

Årsredovisning Hitachi Rail STS Sweden AB

Org.nr 556386-3439

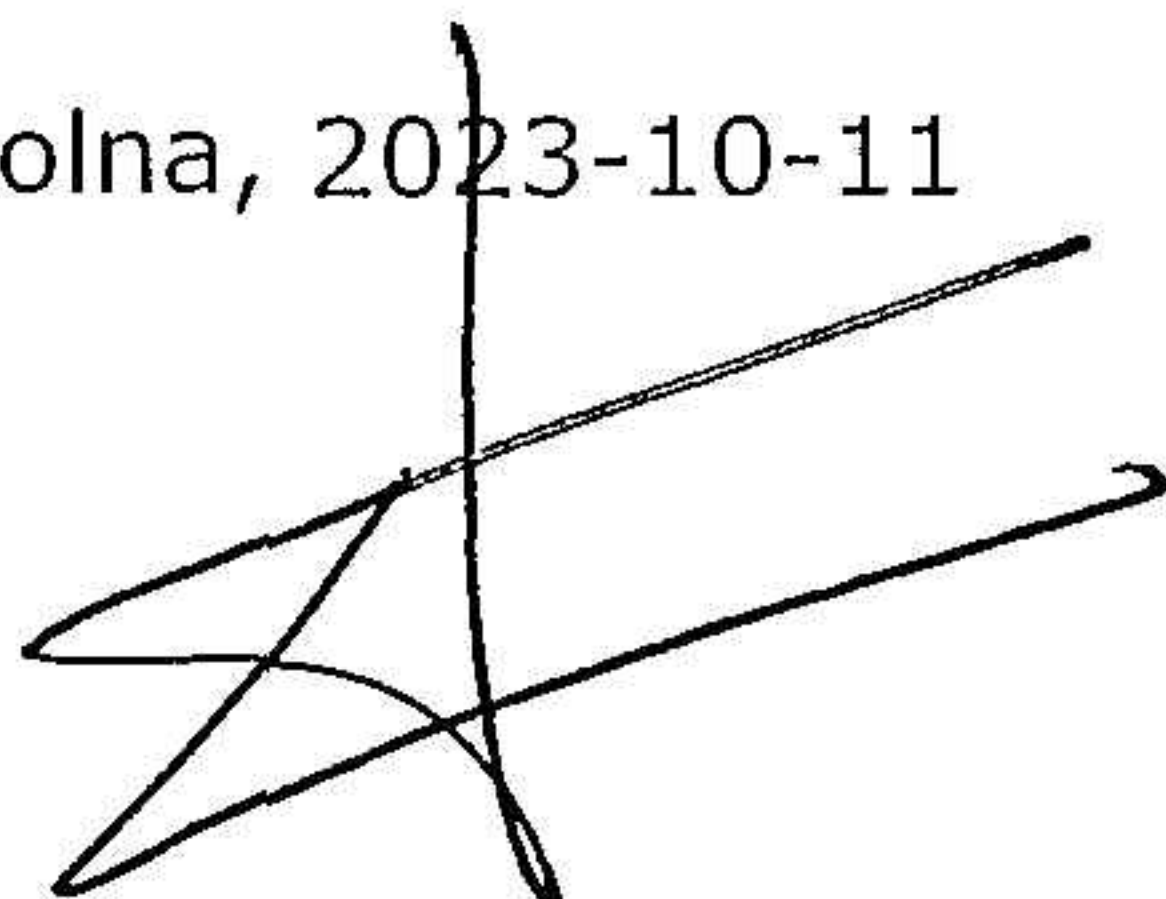
Räkenskapsår 2022-04-01 - 2023-03-31

Fastställelseintyg

Undertecknad VD intygar härmed, dels att den här kopian av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den 11 juli 2023. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag till resultatdisposition.

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

Solna, 2023-10-11



Hitachi Rail STS Sweden AB
Eric Morand
VD

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2022-04-01 - 2023-03-31

Styrelsen och verkställande direktören för Hitachi Rail STS Sweden AB avger härmed följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	7
Tilläggsupplysningar	
Redovisningsprinciper m.m.	8
Noter	10

Styrelsens säte: Solna

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Hitachi Rail STS Sweden AB:s verksamhet omfattar försäljning, utveckling, integrering, installation och driftsättning av signalsäkerhetssystem från Hitachi Rail STS koncernen inklusive Sverige. Hitachi Rail STS Sweden AB bedriver världsomfattande verksamhet men fokuserar primärt på hemmamarknaden som utgörs av de nordiska länderna (Sverige, Finland, Norge och Danmark) samt Baltikum.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Årets viktigaste händelse var Trafikverkets strategiförändring avseende utrullningen av ERTMS i Sverige. Trafikverket publicerade sin uppdaterade 10-årsplan till den nytilträdde regeringen, som i sin tur svarade med reducering och om-allokering av finansiering till diverse projekt för transportrelaterad utveckling och underhåll. Som en konsekvens av detta har upphandlingarna, både pågående och planerade, för utrullning av ERTMS stoppats. Framförallt två anbud relaterade till ScanMed East och ett anbud relaterat till en uppgraderad pilotlinje (Västerdalsbanan) som påbörjades under andra kvartalet och ställdes in under fjärde kvartalet. Diskussioner kring ett nytt ramavtal (8+8 år) från 2024, baserade på s.k. klusterindelningar, dvs en regional indelning, pågår för närvarande, vilket förväntas ge Hitachi Rail STS Sweden en tydligare och mer konkret affärsmöjlighet.

Planen att uppgradera större delen av järnvägsnätverket (network) har redan skjutits upp från 2030 till 2042. Hitachi Rail och Alstom kommer att vara de bolag som konkurrerar om denna utrullning enligt Trafikverkets förhandsbedömning som utfärdades i slutet av januari 2023.

Samtidigt har FTIA (Finnish Transport Infrastructure Agency /Trafikledsverket) aviserat sin avsikt att rulla ut ERTMS i Finland till 2040 och har lanserat ett flertal förfrågningsunderlag med målsättning att anbud skall lämnas under andra kvartalet 2023. VR kommer att följa samma trend med sin flotta av cirka 500 fordon.

Vi har sett fortsatt intresse från svenska operatörer av framförallt fraktlok och fortsatte samarbetet med Nordic Re-finance för 32 TMe-lok, Infranord 2 Tb-lok samt Tågab 15 RC2/3. Kvantiteterna är modesta men tjänar till att positionera Hitachi Rail för en större marknad om 300-500 fordon, fördelat över ett flertal operatörer och som skall uppgraderas kommande 10 år.

Slutförandet av BL3R2 (ERTMS baseline) som skall in i flertalet pågående projekt i orderstocken har försenats till augusti 2023, vilket påverkar lönsamheten i de flesta projekten, framförallt SJ.

Förväntad framtida utveckling samt risker och osäkerhetsfaktorer

Återhämtningen i ekonomin och användningen av publika transportmedel post-covid är osäker även om de flesta av de planerade programmen fortsätter i samma takt inom den nordiska regionen då infrastruktur-projekt är och kommer fortsätta att vara en prioritet för skandinaviska och europeiska regeringar.

Överenskommelsen som nåddes med Trafikverket föregående år kring uppgradering av arkitektur och programvara för utrullningen av BL3.6 skall vara driftsatt maj 2024 på pilotbanan Haparandabanan.

Parallellt med de 2 huvudsakliga ERTMS-programmen finns andra möjligheter på kort sikt inom ramen för Rail Balticas gigantiska project, en del tunnelbane-uppgraderingar (Helsingfors, Stockholm), tunnelbane-utökningar (Köpenhamn) och helt nya tunnelbane-linjer (Köpenhamn, Stockholm). Tilldelning av kontrakt för dessa förutses komma under kommande 2 finansiella år.

Hitachi Rail fokuserar också på digitala möjligheter, såsom Digital Asset Management (pilot-projekt med Metroselskabet), Smart Ticketing och Digital Mobility (ATO, flow management), vilka alla syftar till att erbjuda våra nordiska kunder ett komplett end-to-end transport-erbjudande.

Användandet av finansiella instrument

Vid bokslut värderas fordringar och skulder i de fall de har terminssäkrats till terminskurs.

Per bokslutsdatum har Hitachi Rail STS Sweden AB ett flertal terminskontrakt avseende köp av totalt 20,3 MEUR med kurs i intervallet 10,24-11,36.

Vidare finns kontrakt att sälja 20,4 MEUR till en kurs av 10,60-11,36.

Utöver den finansiella risken har bolaget risker som avser prisförändringar på marknaden. Dessa bedöms utgöra en mindre risk. Bolaget har även en viss kreditrisk och likviditetsrisk. Även dessa bedöms som små då det är koncerninterna mellanhavanden.

Väsentlig icke-finansiell information

Hitachi Rail STS Sweden AB har sedan 2008 upprättat och aktualiserat en alkohol- och drogpolicy, rehabiliteringspolicy samt en plan för lika rättigheter och möjligheter i arbetslivet.

I dessa fastslås ansvarsfördelning och aktiva åtgärder för att efterleva lagkrav och interna målsättningar inom respektive område.

Sedan 2013 omfattas Hitachi Rail av kollektivavtal mellan tjänsteförbunden Almega, Sveriges Ingenjörer och Unionen. Under 2014 bildades lokal fackklubb för de anslutna till Sveriges Ingenjörer. I Mars 2019 har bolaget IRIS certifierats i enlighet med ISO/TS 22163 standard.

Hitachi Rail STS arbetar aktivt för en minskad klimatpåverkan från vår verksamhet och för en bra arbetsmiljö för de anställda.

Hållbarhetsredovisning lämnas av koncernmoder Hitachi Rail STS SpA.

Hitachi Rail STS:s verksamhet har en stabil etisk grund som består av grundläggande värderingar och principer. Dessa är en förutsättning för att koncernen ska kunna uppnå och bibehålla en ledande ställning inom sitt område.

Ägarförhållanden

Företaget är ett helägt dotterbolag till Hitachi Rail STS SpA med säte i Genua, Italien.

Moderbolaget i den största koncernen där Hitachi Rail STS Sweden AB är dotterföretag är Hitachi Ltd, med säte i Tokyo. Moderföretag i den mindre koncernen där företaget är dotterbolag är Hitachi Rail STS SpA, med säte i Genua. Det utländska moderföretagets årsredovisning kan erhållas från <http://sts.hitachirail.com/en>

	2022-04-01	2021-04-01	2020-04-01	2019-04-01
	-2023-03-31	-2022-03-31	2021-03-31	2020-03-31
Flerårsöversikt*				
Nettoomsättning (tkr)	280 319	343 151	325 555	318 043
Resultat efter finansiella poster (tkr)	5 318	-88 042	11 166	21 828
Rörelsemarginal (%)	2,0%	-22,9%	4,2%	8,2%
Avkastning på eget kapital (%)	13,4%	-102,9%	9,3%	21,7%
Balansomslutning (tkr)	362 509	369 548	957 815	910 731
Soliditet (%)	10,5%	11,1%	13,6%	12,0%
Medelantal anställda	67	69	59	51

För flerårsöversikten observera att sista räkenskapsåret omfattar 15 månader vilket påverkar jämförbarheten.

För förklaring av nyckeltalen, se not 22.

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

Balanserat resultat	21 059 838
Förändring av fond för verkligt värde	-8 308 963
Årets resultat	5 318 143
	18 069 019
disponeras så att	
i ny räkning överföres	18 069 019

Resultaträkning

	Not	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Nettoomsättning	2	280 319	343 151
Övriga rörelseintäkter	7	202 640	15 016
		482 959	358 167
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-31 792	-31 335
Övriga externa kostnader	3,4	-170 085	-217 179
Personalkostnader	5	-72 146	-74 265
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring därav) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-448	-1 131
Övriga rörelsekostnader	7	-202 804	-112 804
		-477 274	-436 716
Rörelseresultat		5 685	-78 549
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	4 973	6 825
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-5 340	-16 318
		-366	-9 493
Resultat efter finansiella poster		5 318	-88 042
Resultat före skatt		5 318	-88 042
Skatt på årets resultat	10	0	0
Årets resultat		5 318	-88 042

Balansräkning	Not	2023-03-31	2022-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Programvarulicenser	11	329	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	11	998	1 352
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Summa anläggningstillgångar		1 327	1 352
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		48 103	26 095
		48 103	26 095
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		19 413	44 852
Fordringar hos koncernföretag		129 673	77 984
Aktuell skattefordran		2 954	2 871
Förskott till leverantör		0	0
Övriga fordringar		4 838	5 957
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	12	74 554	109 769
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	2 449	2 204
		233 881	243 637
<i>Kassa och bank</i>	18	79 199	98 463
Summa omsättningstillgångar		361 182	368 196
SUMMA TILLGÅNGAR		362 509	369 548

Balansräkning	Not	2023-03-31	2022-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	14	4 000	4 000
Reservfond		16 000	16 000
		20 000	20 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde	15	3 738	12 047
Balanserat resultat		9 013	97 055
Årets resultat		5 318	-88 042
		18 069	21 060
Summa eget kapital		38 069	41 060
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	16	738	3 682
Övriga avsättningar		774	5 301
		1 512	8 983
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott från kunder		31 340	41 975
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	12	149 265	178 699
Leverantörsskulder		14 942	23 021
Skulder till koncernföretag		98 707	61 290
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga skulder		15 034	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	13 639	13 645
		322 928	319 504
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		362 509	369 548

Rapport över förändringar i eget kapital

	<i>Bundet eget kapital</i>		Fond för verkligt värde	<i>Fritt eget kapital</i>		Årets resultat	Summa Eget kapital
	Aktie- kapital	Reservfond		Balanserat resultat			
Ingående balans 2021-04-01	4 000	16 000	13 056	85 816	11 166	130 037	
Omföring resultat föregående år				11 166	-11 166	0	
<i>Transaktioner med ägare:</i>							
Aktieägartillskott	0	0			0	0	
Årets resultat	0	0	-936		-88 042	-88 978	
Utgående balans 2022-03-31	4 000	16 000	12 120	96 982	-88 042	41 060	
Ingående balans 2022-04-01	4 000	16 000	12 120	96 982	-88 042	41 060	
Omföring resultat föregående år				-88 042	88 042	0	
<i>Transaktioner med ägare:</i>							
Aktieägartillskott	0	0	0		0	0	
Årets resultat	0	0	-8 309		5 318	-2 991	
Utgående balans 2023-03-31	4 000	16 000	3 811	8 940	5 318	38 069	

Kassaflödesanalys

	Not	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansnetto		5 318	-88 042
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.			
Avskrivningar och nedskrivningar		448	1 131
Kursvinster/Kursförluster		-6 491	3 686
Förändring i avsättningar		-7 471	-324
		-8 196	-83 548
Erhållen ränta		-288	0
Betald inkomstskatt		-1 470	-1 470
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-9 954	-85 018
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager		-22 007	-16 467
Förändring av rörelsefordringar		9 697	606 119
Förändring av rörelseskulder		3 423	-498 966
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-18 842	5 668
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-423	-1 024
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-423	-1 024
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Erhållna aktieägartillskott		0	0
Utbetald utdelning		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
Årets kassaflöde		-19 264	4 643
Likvida medel vid årets början		98 463	93 820
Kursdifferens i likvida medel		0	0
Likvida medel vid årets slut		79 199	98 463

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper m.m.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3)

Koncerntillhörighet

Närmast överordnade moderföretag som upprättar koncernredovisning i vilken företaget ingår är Hitachi Rail STS SpA med säte i Genua, Italien. Koncernredovisning finns tillgänglig hos Hitachi Rail SpA.

Intäkt/redovisning

Försäljning av varor

Intäkten redovisas till verkligt värde av vad företaget fått eller kommer att få. Det innebär att företaget redovisar intäkten till nominellt värde (fakturabelopp) om företaget får ersättning i likvida medel direkt vid leveransen. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Ränta, royalty och utdelning

Ersättning i form av ränta, royalty eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att företaget kommer att få de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen och när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Tjänste- och entreprenaduppdrag

Företaget vinstavräknar, utförda tjänste- och entreprenaduppdrag till fast pris i takt med att arbetet utförs, s.k. succesiv vinstavräkning. Vid beräkningen av upparbetad vinst har färdigställandegraden beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget. Skillnaden mellan redovisad intäkt och fakturerade dellikvider redovisas i balansräkningen i posten "Upparbetad men ej fakturerad intäkt".

Låneutgifter

De låneutgifter som uppkommer då företaget lånar kapital kostnadsförs i resultaträkningen i den period de uppstår.

Leasingavtal

Företaget som leasetagare

Företaget redovisar samtliga leasingavtal, såväl finansiella som operationella, som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Se vidare not 4

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som företaget lämnar till de anställda. Företagets ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro, bonus och ersättningar efter avslutad anställning (pensioner). Redovisning sker i takt med intjänandet. Ersättningar till anställda efter avslutad anställning avser avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda planer klassificeras planer där fastställda avgifter betalas och det inte finns förpliktelser, vare sig legala eller informella, att betala något ytterligare, utöver dessa avgifter. Övriga planer klassificeras som förmånsbestämda pensionsplaner. Företaget har inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

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

Omräkning av poster i utländsk valuta

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

Skatt

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

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån beslutad skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstads. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiell anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

5 år

Finansiella instrument

Bolaget redovisar och värderar finansiella instrument till verkligt värde. Kundfordringar övriga kortfristiga fordringar redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade det vill säga med avdrag för befarade förluster. Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder redovisas till det belopp varmed de förväntas regleras. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter första redovisningen till upplupet anskaffningsvärde.

För valutakontrakt bestäms det verkliga värdet med utgångspunkt från noterade kurser om sådana finns tillgängliga. Om sådana inte finns tillgängliga beräknas det verkliga värdet genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer. Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på förmedlande kreditinstituts värdering, vars rimlighet prövas genom en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfallodagar och med utgångspunkt i marknadsräntan för liknande instrument på balansdagen.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av dess anskaffningsvärde och dess nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärdet avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att eventuell inkurans i varulagret har beaktats.

Övriga avsättningar

Avsättningar redovisas när bolaget har en formell eller informell förpliktelse som en följd av tidigare händelser och det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Avsättningar värderas till den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen. Om effekten av tid när betalning sker är väsentlig nuvärdesberäknas förpliktelsen.

Noter

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:		
Signalsystem	280 319	343 151
Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:		
	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Norden	266 199	315 043
Övriga Europa	639	993
Australien	12 061	16 940
Övriga marknader	1 421	10 175
	280 319	343 151

Not 3 Arvode till revisorer

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdraget	351	328
Skatterådgivning	0	0
	351	328

Not 4 Leasingavtal - leasetagare

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
<i>Operationell leasing</i>		
Kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal	9 237	8 800
Framtida minimileaseavgifter avseende ej uppsägningsbara operationella leasingavtal		
Ska betalas inom 1 år	5 529	6 509
Ska betalas inom 1-5 år	18 351	1 097
Ska betalas senare än 5 år	0	0
	23 880	7 606

Företaget har ingått följande väsentliga leasingavtal vilka redovisas som operationella leasingavtal:
Bolaget har endast leasingavtal avseende företagets tjänstebilar och hyra för bolagets lokaler.

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
<i>Medelantalet anställda</i>		
Män	45	48
Kvinnor	21	21
	67	69

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
<i>Löner och andra ersättningar</i>		
Styrelse och verkställande direktör	6 227	5 959
Övriga anställda	46 701	49 112
	52 929	55 071

Lön har betalats ut till verkställande direktören, detta trots att vederbörande är anställd i Hitachi Rail STS France.

<i>Pensions- och övriga sociala kostnader</i>		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	701	853
Pensionskostnader för övriga anställda	4 931	5 232
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	13 585	13 110
	19 217	19 194

<i>Könsfördelning bland ledande befattningshavare</i>	2023-03-31	2022-03-31
Andel kvinnor i styrelsen	0%	0%
Andel män i styrelsen	100%	100%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	0%	0%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	100%	100%

Not 6 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag inom koncernen	48%	41%
Andel av årets totala försäljning som skett till andra företag inom koncernen	5%	9%

Not 7 Övriga rörelsekostnader och intäkter

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	198 093	15 016
Övriga rörelseintäkter	0	0
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	191 210	10 668
Övriga rörelsekostnader *)	11 594	102 135

*) Föregående år, varav Röda Linjen 96 MSEK

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter från koncernföretag	288	0
Kursdifferenser	4 685	6 825
	4 973	6 825
Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter		
	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Räntekostnader till koncernföretag	0	-3 482
Övriga räntekostnader	0	0
Kursdifferenser	-4 763	-12 208
Övriga finansiella kostnader	-577	-628
	-5 340	-16 318
Not 10 Skatt på årets resultat	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
Aktuell skatt	0	0
Summa redovisad skatt	0	0
Genomsnittlig effektiv skattesats	-	-
Avstämning av effektiv skattesats		
Redovisat resultat före skatt	5 318	-88 042
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (20,6%):	1 096	-18 137
Skatteeffekt av:		
Förändring av ej redovisad uppskjuten skattefordran:	-508	17 996
Övriga ej avdragsgilla kostnader	345	619
Finansiella poster, ej skattepliktiga	-933	-479
Redovisad skatt	0	0
Effektiv skattesats	-	-
Ej redovisad uppskjuten skattefordran:	-33 342	-33 850

Not 11 Anläggningstillgångar

	2023-03-31	2022-03-31
Inventarier, verktyg och installationer		
Ingående anskaffningsvärden	9 461	8 437
Årets anskaffningar	53	1 024
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 514	9 461
Ingående avskrivningar	-8 109	-6 978
Årets avskrivningar	-407	-1 131
Utgående ackumulerade avskrivningar	-8 516	-8 109
Utgående redovisat värde	998	1 352
	2023-03-31	2022-03-31
Immateriella anläggningstillgångar - programvarulicenser		
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Årets anskaffningar	370	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	370	0
Ingående avskrivningar	0	0
Årets avskrivningar	-41	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-41	0
Utgående redovisat värde	329	0

2023102400031

Not 12 Uppdrag med successiv vinstavräkning

Upparbetad men ej fakturerad intäkt	2023-03-31	2022-03-31
Upparbetade intäkter	940 177	1 127 304
Nedskrivning Röda Linjen	0	0
Fakturerat belopp	-865 623	-1 017 535
Redovisat värde	74 554	109 769

Fakturerad men ej upparbetad intäkt	2023-03-31	2022-03-31
Fakturerat belopp	1 556 293	1 144 167
Upparbetade intäkter	-1 407 027	-965 468
Redovisat värde	149 265	178 699

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-03-31	2022-03-31
Förutbetalda hyreskostnader	2 416	2 162
Förutbetalda försäkringspremier	0	0
Övriga förutbetalda kostnader	32	42
	2 449	2 204

Not 14 Antal aktier

	2023-03-31	2022-03-31	2023-03-31	2022-03-31
	<i>Kvotvärde</i>	<i>Kvotvärde</i>	<i>Antal</i>	<i>Antal</i>
A-aktier	100	100	40 000	40 000
			40 000	40 000

Not 15 Fond för verkligt värde

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående saldo	12 047	13 055
Årets avsättning till fonden	0	0
Överföringar	894	0
lanspråktagande under året	-9 203	-1 008
	3 738	12 047

Not 16 Avsättningar

	2022-04-01 -2023-03-31	2021-04-01 -2022-03-31
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>		
Belopp vid årets ingång	3 682	3 682
Årets avsättningar	0	0
Under året återförda belopp	-2 944	0
	738	3 682

Specifikation uppskjutna skatteskulder och skattefordringar

	2023-03-31	2022-03-31
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>		
Temporära skillnader på finansiella instrument	738	3 682
Total uppskjutna skatteskulder	738	3 682

Uppskjuten skatteskuld netto 738 3 682

Se även not 10 Skatt på årets resultat.

Övriga avsättningar

Belopp vid årets ingång	5 301	5 625
Årets avsättningar	0	0
Under året återförda belopp	-4 527	-324
	774	5 301

Specifikation övriga avsättningar

Garantiåtaganden	774	5 301
	774	5 301

Under övriga avsättningar ingår garantiförpliktelse för materialleveranser som företaget tillhållit sina kunder. Det utgörs i huvudsak av säkerhetssystem relaterat till järnvägstrafik.

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-03-31	2022-03-31
Upplupna löner	677	827
Upplupna semesterlöner	8 333	7 916
Upplupna sociala avgifter	1 195	1 411
Övriga upplupna kostnader	3 435	3 492
	13 639	13 645

Not 18 Kassa och bank

	2023-03-31	2022-03-31
Disponibla tillgodohavanden	79 199	98 463
	79 199	98 463

Not 19 Upplysningar om finansiella instrument

För att undvika valutarisker så är Euro säkrade för inköp/försäljning i de större projekten. Terminssäkringar finns att sälja för 19,5 MEUR under 2023 samt 0,8 MEUR under 2024. Terminssäkringar finns att köpa för 15,7 MEUR under 2023 samt 4,6 MEUR under 2024.

Derivat för vilka säkringsredovisning tillämpas

	Redovisat värde	Redovisat via resultatet	Redovisat via eget kapital
2023			
Tillgångar	12 296	0	0
Skulder	-3 751	11 474	-9 203
2022			
Tillgångar	2 818	0	0
Skulder	-1 793	-417	-1 008

Not 20 Eventualförpliktelser

	2023-03-31	2022-03-31
Övriga eventualförpliktelser		
Bankgarantier mot Hitachi Rail SpA	461 825	967 767
	461 825	967 767

2023102400034

Not 21 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till resultatdisposition	2023-03-31	2022-03-31
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel		
Balanserat resultat	21 059 838	110 037 432
Erhållet aktieägartillskott		
Förändring av fond för verkligt värde	-8 308 963	-935 786
Årets resultat	5 318 143	-88 041 808
	18 069 018	21 059 838
disponeras så att		
I ny räkning överföres	18 069 018	21 059 838

Not 22 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Justerat eget kapital

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

2023102400035

2023102400036

Les Ulis (FR)

13/06/2023

Eric Morand
Ordförande, Verkställande Direktör

Les Ulis, France.

13/06/2023

Stephane Roy

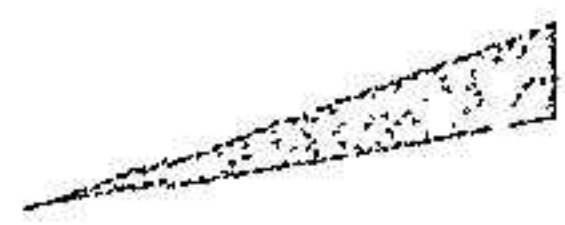
19/06/2023

Michele Fracchiolla

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28/6-2023

Ernst & Young-AB

Mia Keränen Larsson
Auktoriserad Revisor

**EY**Building a better
working world

2023102400037

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Hitachi Rail STS Sweden AB, org.nr 556386-3439

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Hitachi Rail STS Sweden AB för räkenskapsåret 2022-04-01-2023-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Hitachi Rail STS Sweden ABs finansiella ställning per den 31 mars 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Hitachi Rail STS Sweden AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

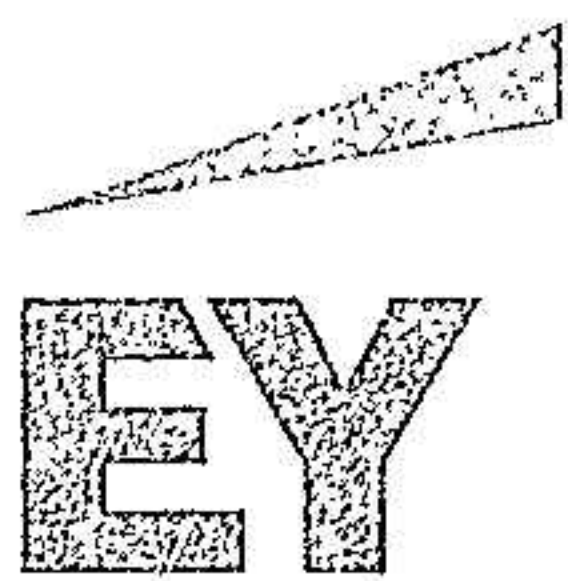
Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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.



Building a better
working world

2023102400038

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Hitachi Rail STS Sweden AB för räkenskapsåret 2022-04-01-2023-03-31 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Hitachi Rail STS Sweden AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed 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 revisions sed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Västerås den 28/6-2023

Ernst & Young AB

Mia Keränen Larsson
Auktoriserad revisor