20241216053359

# Årsredovisning

för

# Ovako Bright Bar Holdings AB

556690-6094

Räkenskapsåret

2023-04-01 - 2024-03-31

## Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Ovako Bright Bar Holdings AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024-09-25. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 2024-09-25

Erik Bohman

20241010076l5

# Årsredovisning

**för**

# Ovako Bright Bar Holdings AB

556690-6094

Räkenskapsåret

2023-04-01 - 2024-03-31

**Innehållsförteckning**


| | |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Resultaträkning | 5 |
| Balansräkning | 6 |
| Noter | 8 |


Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Karin Ulfsäter
08-622 13 08

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010076l6

Styrelsen för Ovako Bright Bar Holdings AB med säte i Stockholm avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023-04-01 - 2024-03-31.

Årsredovisningen är upprättad i euro, EUR. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals euro (TEUR). Uppgifter inom parantes avser föregående år.

# Förvaltningsberättelse

## Information om verksamheten

Ovako är en ledande europeisk producent av komponentstål och tillverkar högteknologiska stållösningar till kunder inom kullager-, transport- och tillverkningsindustrin. Produktionen är baserad på återvunnet skrot och omfattar stål i form av stång, rör, ringar och komponenter.

Ovako har huvudkontor i Stockholm och produktionsanläggningar på åtta orter. Bolaget är representerat i över 30 länder och har försäljningskontor i Europa, Nordamerika och Asien.

Verksamheten drivs i tre övergripande produktionsflöden - Hofors-Hällefors, Smedjebacken-Boxholm samt Imatra. Dessa produktionsflöden gör att Ovako har en bredd i erbjudandet mot kund och därmed kan erbjuda kunderna lösningar utifrån flera olika behov.

Ovako har en lojal och diversifierad kundbas med över 2 000 kunder, varav många är premiumtillverkare inom sina nischer. Med många av kunderna har bolaget långa samarbeten. Exempelvis har Ovako samarbetat med de tio största kunderna i över 20 år, med vissa av dem så länge som 100 år.

Ovakos stållösningar används i en mängd produkter och produktionsprocesser inom många olika slutkundsmarknader såsom generell verkstadsindustri, lastbilar och anläggningsmaskiner, personbilar, gruv-, olje- och gasindustri samt energiproduktion.

Ovakos enheter arbetar enligt med eller är certifierade enligt de internationella standarderna för arbetsmiljö (ISO 45001), miljö (ISO 14001), kvalitet (ISO 9001 och IATF 164949:2016) och energi (ISO 50001.

Ovako Bright Bar Holdings AB är moderföretag till Ovako Cromax AB. Ovako Cromax AB är i sin tur moderbolag till Ovako Hallstahammar AB, Ovako Molinella S.p.A. och Ovako Redon S.A.S. Bolaget har inga anställda.

## Tillsammans skapar vi stål för ett hållbart samhälle

Under året har vi tagit fram ett syfte för vår verksamhet: "Tillsammans skapar vi stål för ett hållbart samhälle". Detta syfte ger inte bara en tydlig riktning och mening i vårt dagliga arbete, utan det hjälper oss också att förstå vad vi arbetar för och varför. Genom att ha detta syfte i fokus kan vi bättre möta framtidens utmaningar och bidra till en hållbar utveckling. Det är genom vår gemensamma insats och strävan som vi kan göra verklig skillnad och forma en hållbar framtid tillsammans.

På Ovako vill vi ständigt förbättra vår prestation, både i vår dagliga verksamhet och för våra kunders bästa. Vi har utformat tre kärnvärden för att sammanfatta essensen av Ovakos anda och motivera våra medarbetare i deras roller

*Nytänkande* - Nytänkande uppstår när vi alla bidrar med kreativitet och mod. Tillsammans bygger vi en smartare, mer hållbar framtid - som startar med vår nästa djärva idé.

*Kunnig* - Vår styrka ligger i vår gemensamma kunskap och vårt sätt att samarbeta vilket gör att vi kan erbjuda högkvalitativa lösningar.

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010007617

*Ansvarsfull* - Vi sätter säkerheten främst i allt vi gör och tar ansvar för att bygga en trygg och framgångsrik framtid för oss i teamet, för företaget och hela samhället.

**Strategi**
Ovakos strategi omfattar att säkerställa god lönsamhet och samtidigt investera i högre konkurrenskraft inom tre fokusområden: bygga en högpresterande organisation genom ledarskap och medarbetarengagemang; öka marknadsandel genom att växa med våra kunder och bygga vidare på vår starka hållbarhetsposition; uppnå kostnadsledarskap genom produktivitetsökningar och reduktion av koldioxid. Strategin fångar också synergier med Sanyo Special Steel och Nippon Steel för att vidareutveckla områden som forskning och utveckling, produktivitet samt service till våra globala kunder.

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Bolaget under året likviderat det helägda dotterbolaget Ovako Forsbacka AB. Likvidationen har gett upphov till en likvidationsvinst på 1 788 KEUR.

Bolaget har under räkenskapsåret mottagit en utdelning om 148 600 kSEK, motsvarande 13 000 kEUR, från dotterbolaget Ovako Cromax AB. I samband med detta beslutade styrelsen att föreslå en extra utdelning om 13 000 000 EUR till Ovako AB, vilken godkändes på en extra bolagsstämma den 12 december 2023. Vinstutdelningen har anmälts till bolagsverket och är förenlig med bestämmelserna i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets slut

## Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Det finns inga planerade eller förväntade förändringar i verksamheten. Dock förväntas fortsatt volatilitet och geopolitisk osäkerhet på de marknader där Ovako är verksamt.

Bolaget hanterar sina risker med stöd av Ovako-koncernens riskhantering som syftar till att minimera verksamhetens risker men också till att säkerställa att möjligheter kan tillvaratas på bästa sätt.

## Ägarförhållanden
Koncernens svenska moderbolag Ovako Group AB ägs av Sanyo Special Steel Co, som i sin tur kontrolleras av Nippon Steel Corporation. Nippon Steel Corporation har sitt säte i Marunouchi 2-chome, Chiyoda, Tokyo 100-8071, Japan. Nippon Steel Corporation är noterat på Tokyo, Nagoya, Fukuoka och Sapporo Stock Exchange i Japan. Företaget handlas också på den amerikanska over-the-counter marknaden. Sanyo Special Steel Co. Ltd är noterat på Tokyo Stock Exchange. Ovako Group AB äger Ovako AB som, direkt och indirekt, äger 100% av aktierna i koncernens dotterbolag. Ovako Bright Bar Holdings AB ägs till 100% av Ovako AB (556813-5338).

| **Flerårsöversikt** (TEUR) | **2023/24** | **2022/23** | **2021/22** |
|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 0 | 0 | 0 |
| Resultat efter finansiella poster | 15 011 | 36 | -214 |
| Balansomslutning | 38 620 | 36 784 | 36 747 |
| Antal anställda | 0 | 0 | 0 |
| Soliditet (%) | 99,9 | 99,5 | 99,5 |

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

ryIXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010076 18

## Utveckling under 2023

Verksamhetens intäkter består av ränteintäkter. Årets resultat blev 18 (0) TEUR.

## Förändring av eget kapital (TEUR)

| | Aktie-kapital | Uppskriv-ningsfond | Fri överkurs-fond | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Belopp vid årets ingång | 11 | 6 748 | 24 679 | 5 138 | 18 | **36 594** |
| Utdelning | | | | -13 000 | | **-13 000** |
| Omföring av föregående års resultat | | | | 18 | -18 | **0** |
| Årets resultat | | | | | 14 999 | **14 999** |
| **Belopp vid årets utgång** | **11** | **6 748** | **24 679** | **-7 844** | **14 999** | **38 593** |

## Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (EUR):

| | |
|---|---|
| ansamlad förlust | -7 843 603 |
| överkursfond | 24 679 358 |
| årets vinst | 14 999 129 |
| | **31 834 884** |

| | |
|---|---|
| disponeras så att | |
| till aktieägare utdelas | 8 000 000 |
| i ny räkning överföres | 23 834 884 |
| | **31 834 884** |

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

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010076l9

# Resultaträkning
TEUR

| | Not | 2023-04-01 -2024-03-31 | 2022-04-01 -2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| **Rörelsens kostnader** | | | |
| Övriga externa kostnader | 2 | -1 | 0 |
| | | **-1** | **0** |
| **Rörelseresultat** | | **-1** | **0** |
| **Resultat från finansiella poster** | | | |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 3 | 14 788 | 0 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 4 | 237 | 41 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 5 | -13 | -5 |
| | | **15 012** | **37** |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **15 011** | **37** |
| **Resultat före skatt** | | **15 011** | **37** |
| Skatt på årets resultat | | -12 | -19 |
| **Årets resultat** | | **14 999** | **18** |

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010007620

# Balansräkning
TEUR

| | Not | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| ***Finansiella anläggningstillgångar*** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 6 | 25 533 | 27 333 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 4 750 | 4 750 |
| | | **30 283** | **32 083** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **30 283** | **32 083** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| ***Kortfristiga fordringar*** | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 8 337 | 4 701 |
| | | **8 337** | **4 701** |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **8 337** | **4 701** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **38 620** | **36 784** |

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010007621

# Balansräkning

TEUR

| | Not | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | 7 | | |
| ***Bundet eget kapital*** | | | |
| Aktiekapital | | 11 | 11 |
| Uppskrivningsfond | | 6 748 | 6 748 |
| | | **6 759** | **6 759** |
| ***Fritt eget kapital*** | | | |
| Fri överkursfond | | 24 679 | 24 679 |
| Balanserad vinst eller förlust | | -7 844 | 5 138 |
| Årets resultat | | 14 999 | 18 |
| | | **31 834** | **29 835** |
| **Summa eget kapital** | | **38 593** | **36 594** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Skulder till koncernföretag | | 0 | 170 |
| Aktuella skatteskulder | | 26 | 19 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 1 | 1 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **27** | **190** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **38 620** | **36 784** |

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010007622

# Noter
TEUR

## Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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.

### Intäktsredovisning
*Övriga rörelseintäkter*
Övriga rörelseintäkter redovisas när det är sannolikt att de ekonomiska förmånerna av transaktionen kommer tillfalla företaget och intäktens belopp kan fastställas tillförlitligt.

*Ränta och utdelning*
Ersättning i form av ränta 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. Ränta redovisas som intäkt enligt den s.k. effektivräntemetoden. Utdelning redovisas som intäkt när företagets rätt till betalning är säkerställd.

### Låneutgifter
Räntekostnader kostnadsförs i resultaträkningen i takt med att de uppstår. Upplåningskostnader periodiseras över lånets löptid.

### Fordringar, skulder och avsättningar
Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan.

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

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

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241031007623

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

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

## Koncernbidrag
Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

## Koncernförhållanden
Företaget är moderföretag men med hänvisning till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2§ upprättas ingen egen koncernredovisning.

Närmast överordnade moderföretag som upprättar koncernredovisning i vilket företaget ingår är Ovako Group AB (org.nr. 556813-5379) med säte i Stockholm, vilket i sin tur ägs till 100% av Sanyo Special Steel Ltd med säte i Tokyo, Japan.

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

## Uppskattningar och bedömningar
För att upprätta de finansiella rapporterna måste företagsledningen göra bedömningar och antaganden som påverkar det redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader samt lämnad information i övrigt. Uppskattningar och därtill hörande antaganden baseras på historisk erfarenhet och en mängd andra faktorer som bedöms representera den bästa tillgängliga kunskapen för värdering av tillgångar och skulder. Faktiskt utfall kan skilja sig mot dessa uppskattningar. Företagsledningen har inte identifierat några kritiska uppskattningar eller bedömningar.

*Nedskrivningstest*
Det redovisade värdet av bolagets anläggningstillgångar prövas med avseende på nedskrivningsbehov när inträffade händelser eller förändrade omständigheter indikerar att det redovisade värdet inte kommer att återvinnas. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnad, och dess nyttjandevärde. Nyttjandevärdet mäts som de diskonterade framtida kassaflödena för tillgången, alternativt för den kassaflödesgenererande enheten till vilken tillgången hör.

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010007624

## Not 2 Arvode till revisorer

Ersättning till KPMG AB har utgått med 0 (0) euro. Revisionsarvodet har betalats av annat koncernföretag.

## Not 3 Resultat från andelar i koncernföretag

| | 2023-04-01 -2024-03-31 | 2022-04-01 -2023-03-31 |
|---|---|---|
| Erhållen utdelning | 13 000 | 0 |
| Resultat vid likvidation av Ovako Forsbacka AB | 1 788 | 0 |
| | **14 788** | **0** |

## Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

| | 2023-04-01 -2024-03-31 | 2022-04-01 -2023-03-31 |
|---|---|---|
| Ränteintäkter från koncernföretag | 237 | 41 |
| | **237** | **41** |

## Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2023-04-01 -2024-03-31 | 2022-04-01 -2023-03-31 |
|---|---|---|
| Kursdifferenser | -12 | -5 |
| Övriga finansiella kostnader | 0 | 0 |
| Övriga räntekostnader och liknande resultatposter | -1 | 0 |
| | **-13** | **-5** |

## Not 6 Specifikation andelar i koncernföretag

| Namn | Kapital-andel | Rösträtts-andel | Antal andelar | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|
| Ovako Cromax AB | 100 | 100 | 1 000 | 25 533 |
| | | | | **25 533** |

| | Org.nr | Säte |
|---|---|---|
| Ovako Cromax AB | 556055-1847 | Stockholm |

## Not 7 Aktiekapital

Antalet aktier uppgår till 1 002 st aktier och aktiernas kvotvärde till 11,094.

ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010007625

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas på årsstämma 2024-09-25 för fastställelse.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk underskrift

Phetra Ericsson
Ordförande

Erik Bohman
Styrelseledamot

Katarina Wigart
Styrelseledamot

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

KPMG AB

Thomas Nielsen
Auktoriserad revisor

ryIXJoU6R-Sy3XJsUT0

20241010007626

SEALED BY Verified RYIXJOU6R-SY3XJSUT0

# Document history

COMPLETED BY ALL:
19.09.2024 18:14

SENT BY OWNER:
Katarina Wigart · 17.09.2024 08:18

DOCUMENT ID:
Sy3XJsUT0

ENVELOPE ID:
ryiXJoU6R-Sy3XJsUT0

DOCUMENT NAME:
556690-6094 Ovako Bright Bar Holdings AB för 20230401-2024033 1 final.pdf
11 pages

## Activity log

| RECIPIENT | ACTION* | TIMESTAMP (CET) | METHOD | DETAILS |
|---|---|---|---|---|
| **Anna Katarina Wigart** | **Signed** | **17.09.2024 08:58** | **eID** | **Swedish BankID (DOB: 1963/08/25)** |
| katarina.wigart@ovako.com | Authenticated | 17.09.2024 08:58 | Low | IP: 194.16.68.129 |
| **Erik Magnus Gunnar Bohman** | **Signed** | **18.09.2024 12:04** | **eID** | **Swedish BankID (DOB: 1973/09/17)** |
| erik.bohman@ovako.com | Authenticated | 18.09.2024 12:04 | Low | IP: 194.16.68.129 |
| **Phetra Maria Eriksson** | **Signed** | **18.09.2024 12:31** | **eID** | **Swedish BankID (DOB: 1969/10/21)** |
| phetra.ericsson@ovako.com | Authenticated | 18.09.2024 12:30 | Low | IP: 194.16.68.129 |
| **THOMAS NIELSEN** | **Signed** | **19.09.2024 18:14** | **eID** | **Swedish BankID (DOB: 1979/12/12)** |
| thomas.nielsen@kpmg.se | Authenticated | 19.09.2024 18:07 | Low | IP: 212.85.92.125 |

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

## Custom events

No custom events related to this document

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

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

GDPR compliant | eIDAS standard | PAdES sealed

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:

Karin Ulfsten
08-622 1308

20241010007627

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ovako Bright Bar Holdings AB, org. nr 556690-6094

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ovako Bright Bar Holdings AB för räkenskapsåret 2023-04-01—2024-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Ovako Bright Bar Holdings ABs finansiella ställning per den 31 mars 2024 och av dess finansiella resultat för räkenskapsåret enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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.

Penneo document key: V0DMZ-3ITNT-UA6BE-Q2SZB-8DL5N-IMIY5

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Ovako Bright Bar Holdings AB för räkenskapsåret 2023-04-01—2024-03-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

20241010076628

## 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 Ovako Bright Bar Holdings AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

## Styrelsens ansvar

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

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

## Revisorns ansvar

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

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

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

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

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.

Falun den 19 september 2024

KPMG AB

Thomas Nielsen
Auktoriserad revisor

Penneo document key: V0DWZ-3ITNT-UA6BE-Q2SZB-BDL5N-IMIY5

PENNEO

*Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.*

*"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."*

**THOMAS NIELSEN**
**Auktoriserad revisor**
*Serienummer: f559fa11add6e0[...]1280ef8b4babf*
*IP: 212.85.xxx.xxx*
*2024-09-19 16:14:19 UTC*

BankID

*Penneo dokumentnyckel: 20241010007629-3ITNT-UA6BE-Q2SZB-BDL5N-IIMIY5*

Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com.** Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

**Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet**
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**

20241010107630

**Ovako Group AB** (org.nr 556813-5379)

# ÅRSREDOVISNING 2023 – INNEHÅLL


**Förvaltningsberättelse** 2

**Koncernens finansiella rapporter**

Koncernens resultaträkning 7
Koncernens rapport över totalresultat 7
Koncernens balansräkning 8
Koncernens kassaflödesanalys 9
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital 10

**Koncernens noter**

Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper 11
Not 2 Segmentinformation 14
Not 3 Kostnader fördelade på kostnadsslag 15
Not 4 Medelantal anställda 16
Not 5 Övriga rörelseintäkter 16
Not 6 Finansiella intäkter 16
Not 7 Finansiella kostnader 16
Not 8 Skatt 16
Not 9 Materiella anläggningstillgångar 17
Not 10 Immateriella anläggningstillgångar 18
Not 11 Andelar i intresseföretag 18
Not 12 Övriga finansiella anläggningstillgångar 18
Not 13 Finansiella tillgångar och skulder 19
Not 14 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder 22
Not 15 Varulager 23
Not 16 Övriga kortfristiga fordringar 23
Not 17 Likvida medel 23
Not 18 Eget kapital 23
Not 19 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser 24
Not 20 Övriga avsättningar 27
Not 21 Räntebärande skulder 28
Not 22 Övriga kortfristiga skulder 29
Not 23 Finansiell riskhantering 29
Not 24 Justeringar till kassaflöde från den löpande verksamheten 31
Not 25 Leasing 32
Not 26 Revisionsarvode 33
Not 27 Dotterföretag och transaktioner med närstående 34
Not 28 Ersättning till ledande befattningshavare 35
Not 29 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser 35
Not 30 Rättstvister 35

**Moderbolagets finansiella rapporter**

Moderbolagets resultaträkning 36
Moderbolagets rapport över totalresultat 36
Moderbolagets balansräkning 37
Moderbolagets kassaflödesanalys 38
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital 39

**Moderbolagets noter**

Not 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper 40
Not 2 Revisionsarvode 40
Not 3 Finansiella intäkter 40
Not 4 Finansiella kostnader 40
Not 5 Skatt på årets resultat 40
Not 6 Andelar i koncernföretag 41
Not 7 Eget kapital 41
Not 8 Eventualförpliktelser 41
Not 9 Vinstdisposition 41

**Underskrifter** 42

**Nyckeltal** 43

**Definitioner** 44

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ovako Group AB (org nr 556813-5379) får härmed avge årsredovisning för såväl bolagets som koncernens verksamhet under räkenskapsåret 1 april 2023 – 31 mars 2024.

## Verksamheten

Ovako Group AB är moderbolaget i Ovako-koncernen. Ovako är en ledande europeisk tillverkare av komponentstål till kunder inom kullager-, transport- och tillverkningsindustrin. Med närvaro i Europa, Nordamerika och Asien och ett stålsortiment som innefattar nischprodukter och skräddarsydda lösningar bidrar Ovako till att skapa värde för såväl kunderna som kundernas kunder i hela världen.

Ovako tillverkar rent, starkt och hållbart stål i form av stänger, rör, ringar och förkomponenter. Ovakos stål är hållbart eftersom produktionsprocessen är baserad på återvunnet skrot och nordisk fossilfri el. Som ett resultat är koldioxidavtrycket för Ovakos stålprodukter cirka 80 procent lägre än det globala genomsnittet enligt EPD-systemet (Environmental Product Declarations). Ovakos produkter är även rena och starka eftersom Ovako minimerar föroreningar i stålet under produktionsprocessen. Det ger stålet egenskaper som gör det möjligt för kunderna att skapa lättare, starkare och mera slitstarka slutprodukter.

Ovako har huvudkontor i Stockholm och produktionsanläggningar på åtta orter. Bolaget är representerat i över 30 länder och har försäljningskontor i Europa, Nordamerika och Asien. Ovako ägs av Sanyo Special Steel Co. Ltd ("Sanyo Special Steel"), en global marknads- och teknikledare inom specialstål av hög kvalitet och en del av stålkoncernen Nippon Steel Corporation ("Nippon Steel"), en av världens största stålproducenter.

Ovakos verksamhet är indelad i tre produktionsflöden – Hofors & Hällefors, Smedjebacken & Boxholm och Imatra. Dessa produktionsflöden resulterar i ett brett kunderbjudande och ger Ovako möjlighet att erbjuda kunder inom olika industrier lösningar för många olika behov. Ovako tillverkar dessutom hårdkromade produkter under varumärkena Cromax och NiKrom.

Ovako har en lojal och diversifierad kundbas med över 2 000 kunder, varav många är premiumtillverkare inom sina nischer. Med många av kunderna har bolaget samarbetat under flera årtionden.

Ovakos stållösningar används i en mängd produkter och produktionsprocesser inom många olika slutkundsmarknader såsom generell verkstadsindustri, lastbilar och anläggningsmaskiner, personbilar, gruvindustri samt energiproduktion.

Ovakos enheter arbetar i enlighet med eller är certifierade enligt de internationella ISO-standarderna för arbetsmiljö (ISO 45001), miljö (ISO 14001), kvalitet (ISO 9001 och IATF 16949:2016) och energi (ISO 50001).

## Tillsammans skapar vi stål för ett hållbart samhälle

Under året har vi tagit fram ett syfte för vår verksamhet: "Tillsammans skapar vi stål för ett hållbart samhälle". Detta syfte ger inte bara en tydlig riktning och mening i vårt dagliga arbete, utan det hjälper oss också att förstå vad vi arbetar för och varför. Genom att ha detta syfte i fokus kan vi bättre möta framtidens utmaningar och bidra till en hållbar utveckling. Det är genom vår gemensamma insats och strävan som vi kan göra verklig skillnad och forma en hållbar framtid tillsammans.

På Ovako vill vi ständigt förbättra vår prestation, både i vår dagliga verksamhet och för våra kunders bästa. Vi har utformat tre kärnvärden för att sammanfatta essensen av Ovakos anda och motivera våra medarbetare i deras roller:

*Nytänkande* – Nytänkande uppstår när vi alla bidrar med kreativitet och mod. Tillsammans bygger vi en smartare, mer hållbar framtid – som startar med vår nästa djärva idé.

*Kunnig* – Vår styrka ligger i vår gemensamma kunskap och vårt sätt att samarbeta vilket gör att vi kan erbjuda högkvalitativa lösningar.

*Ansvarsfull* – Vi sätter säkerheten främst i allt vi gör och tar ansvar för att bygga en trygg och framgångsrik framtid för oss i teamet, för företaget och hela samhället.

## Strategi

Ovakos strategi omfattar att säkerställa god lönsamhet och samtidigt investera i högre konkurrenskraft inom tre fokusområden: bygga en högpresterande organisation genom ledarskap och medarbetarengagemang; öka marknadsandel genom att växa med våra kunder och bygga vidare på vår starka hållbarhetsposition; uppnå kostnadsledarskap genom produktivitetsökningar och reduktion av koldioxidutsläpp. Strategin fångar också synergier med Sanyo Special Steel och Nippon Steel för att vidareutveckla områden som forskning och utveckling, produktivitet samt service till våra globala kunder.

## Klimat och koldioxidneutralitet

Ovakos långsiktiga mål är ett stål utan koldioxidutsläpp och redan idag är vår stålproduktion koldioxidneutral. Sedan 2015 har Ovako minskat koldioxidutsläppen från den egna verksamheten med 56% per ton (mätt i förhållande till försäljningsvolym) genom investe-

20241011007631

ringar i effektiva produktionsprocesser som bidrar till lägre utsläpp av koldioxid. Ovakos delmål på vägen mot en helt koldioxidfri produktion är att reducera koldioxidutsläppen med 80% till 2030 samt med 90% till 2040 (från referensåret 2015). Från och med januari 2022 balanseras de återstående koldioxidutsläppen i produktionen genom koldioxidkompensationer. Användningen av kompensation kommer minska i takt med att företaget fortsätter att investera i ny teknologi och förbättrade processer. Syftet med koldioxidkompensationerna är att minska de globala utsläppen och därigenom bidra till omställningen mot ett hållbart samhälle.

En av stålindustrins största utmaningar är att ersätta fossilt bränsle vid värmning av stål inför valsning. Ovako har under året färdigställt Sveriges största vätgasanläggning och den 5e september 2023 invigdes anläggningen i Hofors. Ovako blev då först i världen med att värma stål med fossilfri vätgas inför valsning, vilket innebär ett stort steg mot en koldioxidneutral stålproduktion.

Satsningen genomförs i samarbete med nyckelaktörer inom svensk och nordisk industri som Volvo Group, Hitachi Energy, H2 Green Steel och Nel Hydrogen. De har försett Ovako med olika komponenter och tekniska lösningar för anläggningen. Planen är att använda lokal vätgasproduktion i alla Ovakos enheter där stål valsas senast 2030, under förutsättning att det finns en god tillgång på fossilfri el.

## Hållbarhetsrapportering

Hållbarhetsarbetet är en integrerad del i Ovakos strategiska och operationella verksamhet och hållbarhetsredovisningen är en viktig sammanfattning av årets insatser. Ovako har upprättat en hållbarhetsrapport för koncernen i enlighet med de upplysningskrav som anges i Årsredovisningslagen. Rapporten har upprättats som en separat rapport, i enlighet med ÅRL 6 kap 11§ och finns tillgänglig på www.ovako.com.

Från och med räkenskapsåret 2025 kommer koncernens hållbarhetsrapport upprättas i enlighet med EU-direktivet för hållbarhetsrapportering (CSRD), och de standards som utvecklats för detta (ESRS). Under 2023 har Ovako gjort en dubbel väsentlighetsanalys som ett första steg i arbetet med att införa de nya reglerna.

## Ägarförhållanden

Ovako Group AB ägs till 100% av Sanyo Special Steel. Sanyo Special

| Nyckeltal | 2023 | 2022 | 2021 (15 mån) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| Försäljningsvolym, kton | 508 | 608 | 873 | 572 | 667 |
| Försäljning, MEUR | 918,6 | 1 210,9 | 1 310,9 | 706,1 | 868,1 |
| EBITDA före omstruktureringskostnader, MEUR | 98,1 | 188,4 | 160,5 | 25,4 | 42,0 |
| EBITA före omstruktureringskostnader, MEUR | 63,2 | 151,2 | 111,9 | –11,4 | 5,9 |
| EBIT före omstruktureringskostnader, MEUR | 61,1 | 148,4 | 106,0 | –19,4 | –2,2 |
| EBITDA, MEUR | 98,1 | 188,4 | 160,5 | 21,5 | 39,5 |
| EBITA, MEUR | 63,2 | 151,2 | 111,9 | –15,3 | 3,4 |
| Rörelseresultat (EBIT), MEUR | 61,1 | 148,4 | 106,0 | –23,3 | –4,7 |
| *Justerad EBITDA marginal, %* | *10,7* | *15,6* | *12,2* | *3,6* | *4,8* |
| *Justerad EBITA marginal, %* | *6,9* | *12,5* | *8,5* | *–1,6* | *0,7* |
| *Justerad EBIT marginal, %* | *6,7* | *12,3* | *8,1* | *–2,7* | *–0,3* |
| *EBITDA marginal, %* | *10,7* | *15,6* | *12,2* | *3,0* | *4,6* |
| *EBITA marginal, %* | *6,9* | *12,5* | *8,5* | *–2,2* | *0,4* |
| *EBIT marginal, %* | *6,7* | *12,3* | *8,1* | *–3,3* | *–0,5* |
| Årets resultat, MEUR | 43,9 | 117,5 | 85,6 | –18,0 | –7,0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, MEUR | 103,2 | 121,3 | 96,5 | 54,2 | 51,2 |
| Soliditet, % | 41 | 37 | 27 | 20 | 21 |
| Antal anställda vid periodens slut, FTE | 2 675 | 2 743 | 2 836 | 2 647 | 2 760 |

Tabellen med nyckeltal innehåller uppgifter som hämtats direkt från de finansiella rapporterna, uppgifter som kan härledas från dessa, samt statistisk information. En avstämning mellan de finansiella nyckeltalen och de finansiella rapporterna, inklusive sådana nyckeltal som inte definieras i IFRS, presenteras på sid 43 och definitioner för samtliga nyckeltal på sid 44. Nyckeltal presenteras som ett komplement till de finansiella rapporterna för att underlätta förståelsen för verksamhetens utveckling och finansiella ställning över tid. Ovako använder resultatmåttet EBITA för att visa på verksamhetens underliggande lönsamhet före ränta och skatt, då avskrivningar på övervärden i fastigheter som belastar EBIT inte motsvaras av nya investeringar. Dessa avskrivningar minskar successivt för att helt upphöra år 2024. Ovako använder EBITDA för att ge en bild av verksamhetens förmåga att generera resultat och kassaflöde före investerings- och finansieringsverksamhet över tid.

Steel är noterat på Tokyo Stock Exchange men kontrolleras av Nippon Steel. Nippon Steel är noterat på Tokyo, Nagoya, Fukuoka och Sapporo Stock Exchange. Ovako Group AB äger Ovako AB som direkt och indirekt äger 100% av aktierna i koncernens dotterbolag.

## Marknaden

Ovako verkar på marknaden för långa låglegerade stålprodukter, komponentstål, vilket motsvarar uttrycket "engineering steel". Ovako är det enda nordiska bolaget inom sitt produktsegment och har en ledande position på den europeiska marknaden för komponentstål och i ett antal globala nischer. Ovakos konkurrenskraft grundar sig i bolagets förmåga att tillverka specialiserade produkter som skapar mervärde för kunderna. Ovakos försäljning drivs huvudsakligen av den industriella produktionen i Europa. Bolaget utgör ett av de första stegen i en relativt lång värdekedja.

## Försäljning och resultat

En svag industrikonjunktur under året har inneburit att försäljningsvolymen är lägre än föregående år. Tack vare ett tydligt fokus på effektivitet och stabilitet även under tider med svaga volymer har koncernen ändå levererat en rörelsemarginal på en tillfredsställande nivå.

Intäkterna uppgick till 919 (1 211) MEUR, vilket innebär en en minskning med 24% för räkenskapsåret. Försäljningsvolymen uppgick till 508 (608) tusen ton, vilket är en minskning med 16%. Lägre råvaru- och energipriser är de främsta orsakerna till att intäkterna sjunkit mer än försäljningsvolymen. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 61 (148) MEUR, vilket innebär en EBIT-marginal på 7 (12) procent. EBITDA uppgick till 98 (188) MEUR, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 11 (16) procent. Avskrivningar uppgick till 37 (40) MEUR inklusive avskrivningar på nyttjanderätter på 6 (6) MEUR samt övervärden på 2 (2) MEUR.

Finansnettot för perioden uppgick till –6 (–3) MEUR och har påverkats av valutaeffekter på 1 (2) MEUR. Det negativa räntenettot (räntekostnader med avdrag för ränteintäkter på korta placeringar) har ökat från drygt 2 MEUR till 5 MEUR på grund av det högre ränteläget. Resultatet före skatt för perioden uppgick till 55 (147) MEUR och nettoresultatet till 44 (118) MEUR.

## Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 103 (121) MEUR.

## Finansiell ställning

Bolagets finansiering utgörs vid årsskiftet av kortfristiga faciliteter. Mot bakgrund av ägarens långsiktiga perspektiv på investeringen i Ovako, och ägarens finansiella styrka, är Ovakos styrelse och ledning trygg i att framtida finansieringsbehov kommer tillgodoses. Inga säkerheter har lämnats av Ovako-koncernen för de nuvarande lånen och det finns inga finansiella kovenanter.

Vid årsskiftet uppgick outnyttjade facilititeter till 128 (123) MEUR, inklusive outnyttjad checkkredit på 10 (10) MEUR. Räntebärande skulder (exklusive leasingskulder) uppgick till 182 (207) MEUR. Nettoskulden (exklusive pensionsskulder och leasingskulder) uppgick till 69 (107). Eget kapital uppgick till 341 (319) MEUR. Koncernens soliditet uppgick till 41 (37) procent. Eget kapital har via övrigt totalresultat påverkats med –10 (–32) MEUR från omräkningsdifferenser och med med –5 (18) MEUR från förändring i antaganden som används vid omvärdering av pensionsskulder.

Koncernens likviditetsbuffert på 241 (223) MEUR består av likvida medel på 113 (100) MEUR och outnyttjade kontrakterade kreditlöften på 128 (123) MEUR.

## Investeringar

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 44 (35) MEUR.

## Medarbetare

Totalt antal anställda, omräknat till antal heltidstjänster, uppgick till 2 675 (2 743) vid årsskiftet. Andelen anställda i Sverige och Finland, där huvuddelen av koncernens produktionsanläggningar finns, var 74 (73) procent respektive 20 (21) procent. Andelen anställda i övriga länder var 6 (6) procent. Upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 28.

Ovako prioriterar säkerhet och hälsa och arbetar aktivt för att nå det långsiktiga målet om helt olycksfria arbetsplatser. Vårt fokus på att reducera totala antalet olyckor, oavsett om dessa kan leda till sjukfrånvaro eller inte, är grunden i vårt säkerhetsarbete. Antalet olyckor som leder till sjukfrånvaro har minskat med 88% sedan 2015 och är nu 1,5 (0,8) per miljon arbetade timmar.

## Forskning och utveckling

Utgifter för forskning och utveckling uppgick till 4,1 (4,3) MEUR, vilka kostnadsförts i resultaträkningen. I detta ingår enbart arbete relaterat till produkt- och materialutveckling, ej det arbete som drivs inom respektive enhet vad gäller processutveckling.

Ovakos forsknings- och utvecklingsarbete sker i nätverk som är specialiserade på ståltillverkning, metallbearbetning och produktegenskaper. Nätverken är organisationsövergripande och samlar medarbetare från olika geografiska och funktionella enheter med fokus på utveckling av material, produktionsprocesser och kundapplikationer. För att optimera stålets fördelar och användningsområden tar Ovako om möjligt en aktiv roll i kundernas utvecklingsarbete. Utvecklingsprojekten som görs tillsammans med kunderna ger

20241031007632

också möjlighet att identifiera framtida behov. Samarbete inom forskning och utveckling med Nippon Steel och Sanyo Special Steel är av stor betydelse inom koncernen.

En viktig del i utvecklingsarbetet är att beakta hållbarhet och ny teknik. Genom bättre kontroll av de egna processerna kan åtgången av både energi och råmaterial minskas. Arbetet med att utveckla starkare och renare material resulterar också i mindre energikonsumerande produkter som, när de används, ger en positiv miljöeffekt.

## Risker och riskhantering

Ovakos riskhantering syftar till att minimera verksamhetens risker men också till att säkerställa att möjligheter kan tillvaratas på bästa sätt.

Ovakos resultat och finansiella utveckling påverkas av ett stort antal faktorer, av vilka flera ligger utanför bolagets egen kontroll. Dessa risker är huvudsakligen relaterade till konjunkturens påverkan på efterfrågan, marknadspriser och finansiering.

## Marknadsrelaterade risker

*Förändringar i efterfrågan*

Ovakos underliggande marknad är cyklisk och en svag efterfrågan kan leda till lägre försäljningsvolymer och sjunkande marknadspriser. Arbetet med att identifiera och analysera risker samt beslut om hur och i vilken mån riskerna ska behandlas är ett prioriterat område inom koncernen. Ovako arbetar med ständiga produktivitetsförbättringar och anpassningar av organisationen för att bibehålla flexibilitet och möjliggöra snabba omställningar vid förändringar i efterfrågan.

*Ökad konkurrens*

Den marknad där Ovako verkar är konkurrensutsatt och oförmåga att behålla bolagets konkurrensposition kan innebära minskade marknadsandelar och därmed minskat resultat.

## Verksamhetsrelaterade risker

*Avbrott i verksamheten*

Avbrott i verksamheten som orsakas av exempelvis processtörningar eller transportproblem kan bli mycket kostsamma. Ett förebyggande och fokuserat underhållsarbete samt möjligheter att flytta tillverkning mellan olika enheter bidrar till att begränsa verksamhetsriskerna. Konsekvenserna av inträffade händelser begränsas genom att optimera nivåer av råvara, produkter i arbete och färdigvarulager. Ovako har dessutom försäkringar som minimerar kostnaderna vid skador och avbrott.

Lokala krisplaner finns också på varje anläggning, exempelvis kring hantering av akuta avbrott som följd av olycka eller brand.

*Forskning och utveckling*

Ovakos framgång är beroende av en innovationsprocess där nya användningsområden och nya produkter utvecklas, ofta i nära samarbete med kunderna.

*Möjligheter att kunna rekrytera rätt kompetens*

Verksamheten är beroende av tillgång på rätt kompetens för fortsatt utveckling. Framtida rekryteringsbehov är ett fokusområde och en viktig del i Ovakos engagemang i lokalsamhället. Bolaget arbetar aktivt med skolor och andra utbildningsinstanser för att säkerställa att kompetens finns på de orter där bolaget har verksamhet.

*Medarbetarnas hälsa och säkerhet*

Ovakos Safety standard har implementerats i hela verksamheten. Syftet är att skapa en kultur där säkerhet prioriteras i alla situationer. Ovako prioriterar säkerhet och hälsa och arbetar aktivt för att nå helt olycksfria arbetsplatser.

*Korruption och mutor*

Ovakos uppförandekod hanterar antikorruption och mänskliga rättigheter och där behov finns har bolaget formulerat kompletterande lokala regler avseende antikorruption. Alla medarbetare som riskerar att exponeras för korruption och mutor får särskild utbildning i ämnet.

*Negativ miljöpåverkan*

Alla verksamheter inom Ovako har tillstånd och licenser för sin verksamhet i enlighet med respektive lands miljölagstiftning. Robusta system för uppföljning finns och investeringar görs kontinuerligt för att minska bolagets miljöpåverkan. I Sverige fastställer Mark- och miljödomstolen verksamhetstillstånden samt dess miljövillkor för de större enheterna. För Ovako Hallstahammar är det miljöprövningsdelegationen på länsstyrelsen som miljöprövar verksamheten. I Finland är det Regionförvaltningsverket som fastställer villkor för Ovako Imatra.

Tillstånden reglerar bland annat produktionsnivåer, verksamhetens utsläpp till luft och vatten, bullernivåer, hantering av mellanlagringar och deponier. Alla enheter inom koncernen bedriver sin verksamhet i enlighet med verksamhetstillstånd och har lagstadgade miljöskadeförsäkringar.

*Utsläppsrättigheter*

Ledningen ansvarar för att hantera eventuella underskott eller överskott i utsläppsrätter. Detta sker genom extern handel med godkända motparter. Inga förvärv eller avyttringar av utsläppsrätter har skett 2023 eller 2022.

## Finansiella risker

Koncernen utsätts för finansiella risker såsom marknadsrisk (inkl valutarisk), likviditets- och refinansieringsrisk samt kredit- och motpartsrisk. Huvuddelen av koncernens finansiella transaktioner samt den finansiella riskhanteringen hanteras centralt genom koncernens finansfunktion. Finansiella risker och riskhantering beskrivs i not 23.

## Råvaruprisrisker

För stålskrot och legeringar, koncernens huvudsakliga råvaror, tillämpas skrot- och legeringstillägg som är ett etablerat sätt att justera stålpriser till följd av variationer i kostnader för skrot och legeringsämnen. Tilläggen är i allmänhet baserade på publicerade priser för respektive råvara. Syftet med skrot- och legeringstilläggen är att längre prisöverenskommelser kan förhandlas fram vilket är till gagn för både Ovako och våra kunder.

Normalt förekommer både positiva och negativa begränsade effekter på resultatet under ett år på grund av att priset till kund inte fullt ut följer priset på råvaror vid inköpstillfället, eftersom tiden mellan inköp och försäljning kan variera, t ex beroende på typ av produkt och dess genomloppstid i produktion.

Ovakos större produktionsenheter i Sverige och Finland som använder elektriska ljusbågsugnar ("EAF") i ståltillverkningsprocessen kräver en betydande mängd energi. Från och med 1 april 2022 tar Ovako ut ett energitillägg för att kunna hantera den kraftigt ökade volatiliteten i marknadspriserna för energi. Detta har ersatt de säkringsåtgärder som använts tidigare. För ytterligare upplysningar, se not 23 Finansiella risker.

## Påverkan från kriget i Ukraina

Ovakos har ingen finansiell exponering till Ryssland eller Ukraina.

## Väsentliga händelser under året

Under året har verksamheten i Nederländerna avvecklats och i slutet av året avyttrades dotterbolaget Ovako Twente B.V för 2,6 MEUR. Avvecklingen har påverkats årets resultat med 1,6 MEUR.

## Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

## Förväntad framtida utveckling

Det finns inga beslutade eller förväntade väsentliga ändringar i företagets verksamhet. Dock förväntas fortsatt volatilitet och geopolitisk osäkerhet på de marknader där Ovako är verksamt.

## Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i att äga och förvalta aktier i andra företag som utvecklar, tillverkar och säljer stålprodukter, samt att bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget har inga anställda. Nettoresultatet uppgick till 12,6 (0,2) MEUR. Moderbolagets tillgångar uppgår till 264 (265) MEUR och eget kapital till 257 (258) MEUR.

## Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande i Ovako Group AB (org nr 556813-5379) står (samtliga belopp i EUR):

| | |
|---|---|
| Överkursfond | 278 974 070 |
| Balanserat resultat | –34 194 391 |
| Årets resultat | 12 609 292 |
| **Summa** | **257 388 971** |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

| | |
|---|---|
| Till aktieägarna utdelas (86,67 EUR per aktie) | 13 000 000 |
| I ny räkning överförs | 244 388 971 |
| **Summa** | **257 388 971** |

20240101007633

# Koncernens resultaträkning

| MEUR | Not | 2023-04-01 – 2024-03-31 | 2022-04-01 – 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| Intäkter | 2 | 918,6 | 1 210,9 |
| Kostnad för sålda varor | 3,4 | –810,5 | –1 003,7 |
| **BRUTTORESULTAT** | | **108,1** | **207,2** |
| Försäljningskostnader | 3,4 | –24,2 | –24,9 |
| Administrationskostnader | 3,4 | –32,9 | –36,8 |
| Övriga rörelseintäkter | 5 | 10,1 | 2,9 |
| **RÖRELSERESULTAT** | | **61,1** | **148,4** |
| Finansiella intäkter | 6 | 5,9 | 4,0 |
| Finansiella kostnader | 7 | –11,6 | –5,6 |
| **RESULTAT FÖRE SKATT** | | **55,4** | **146,8** |
| Skatt | 8 | –11,5 | –29,3 |
| **ÅRETS RESULTAT** | | **43,9** | **117,5** |
| Årets resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare | | 43,9 | 117,5 |

# Koncernens rapport över totalresultat

| MEUR | Not | 2023-04-01 – 2024-03-31 | 2022-04-01 – 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| **Årets resultat** | | **43,9** | **117,5** |
| **Poster som kommer omklassificeras till årets resultat** | | | |
| Omräkningsdifferenser | 18 | –9,4 | –32,1 |
| Kassaflödessäkringar | 18 | 5,5 | –28,8 |
| Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar | 14 | –1,1 | 5,9 |
| | | –5,0 | –55,0 |
| **Poster som inte kommer omklassificeras till årets resultat** | | | |
| Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser, netto | 19 | –5,7 | 22,4 |
| Skatt hänförlig till aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser | 14 | 1,2 | –4,7 |
| | | –4,5 | 17,7 |
| Omvärdering av innehav i onoterade företag som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat | 10 | — | — |
| **Övrigt totalresultat, netto efter skatt** | | **–9,5** | **–37,3** |
| **Årets totalresultat** | | **34,4** | **80,2** |
| Årets totalresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare | | 34,4 | 80,2 |

# Koncernens balansräkning

| MEUR | Not | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| TILLGÅNGAR | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 2,9 | 248,9 | 242,7 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2,10 | 14,4 | 14,0 |
| Nyttjanderätter | 2,25 | 13,8 | 13,5 |
| Andelar i intresseföretag | 11 | 0,1 | 0,1 |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 12,13 | 0,1 | 0,1 |
| Övriga långfristiga fordringar | 13 | 0,0 | 0,1 |
| Derivatfordringar | 13 | 0,9 | 0,1 |
| Uppskjutna skattefordringar | 14 | 6,7 | 8,3 |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **284,9** | **278,9** |
| | | | |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Varulager | 15 | 288,4 | 319,1 |
| Kundfordringar | 13,23 | 116,4 | 144,2 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 13,16 | 23,6 | 19,8 |
| Aktuella skattefordringar | | 2,3 | 0,1 |
| Derivatfordringar | 13 | 0,3 | 1,4 |
| Likvida medel | 13,17 | 112,6 | 100,1 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **543,6** | **584,7** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **828,5** | **863,6** |
| | | | |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| **Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare** | | | |
| Aktiekapital | 18 | 0,0 | 0,0 |
| Överkursfond | | 279,0 | 279,0 |
| Reserver | 18 | –66,7 | –61,7 |
| Balanserad vinst inklusive årets resultat | | 128,4 | 102,0 |
| **Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare** | | **340,7** | **319,3** |
| | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Derivatskulder | 13 | 0,3 | 1,9 |
| Uppskjutna skatteskulder | 14 | 28,5 | 37,0 |
| Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | 19 | 57,5 | 53,6 |
| Övriga avsättningar | 20 | 1,2 | 2,4 |
| Långfristiga leasingskulder | 13,25 | 8,8 | 8,5 |
| Övriga långfristiga skulder | 13 | 0,5 | 0,4 |
| **Summa långfristiga skulder** | | **96,8** | **103,8** |
| | | | |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 13,21 | 181,9 | 206,9 |
| Derivatskulder | 13 | 3,6 | 7,8 |
| Leverantörsskulder | 13 | 113,3 | 119,2 |
| Aktuella skatteskulder | | 11,0 | 22,7 |
| Avsättningar | 20 | 2,0 | 0,6 |
| Kortfristiga leasingskulder | 13,25 | 5,2 | 5,2 |
| Övriga kortfristiga skulder | 13,22 | 74,0 | 78,1 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **391,0** | **440,5** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **828,5** | **863,6** |

Information om koncernens ställda säkerheter och eventualförpliktelser finns i not 29.

20241011007634

# Koncernens kassaflödesanalys

| MEUR | Not | 2023-04-01 – 2024-03-31 | 2022-04-01 – 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Rörelseresultat | | 61,1 | 148,4 |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster: | | | |
| Av- och nedskrivningar | | 37,0 | 40,0 |
| Övriga justeringar | 24 | 1,0 | 1,9 |
| **Kassaflöde från rörelsen före förändring av rörelsekapital** | | **99,1** | **190,3** |
| Förändringar i rörelsekapital: | | | |
| Förändringar av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar | | 22,0 | 8,5 |
| Förändringar av varulager | | 26,2 | –23,1 |
| Förändringar av leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder | | –5,1 | –40,0 |
| Förändringar av avsättningar | | –4,4 | –3,9 |
| **Kassaflöde från rörelsen före räntor och skatt** | | **137,8** | **131,8** |
| Erhållen ränta | | 4,9 | 1,9 |
| Betald ränta | | –7,6 | –2,2 |
| Betald inkomstskatt | | –31,9 | –10,2 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **103,2** | **121,3** |
| KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Förvärv av immateriella tillgångar | 10 | –2,7 | –0,1 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 9 | –41,0 | –35,1 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **–43,7** | **–35,2** |
| **Kassaflöde före finansieringsverksamheten** | | **59,5** | **86,1** |
| KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | 21 | | |
| Utdelning | | –13,0 | — |
| Amortering av lån | | –25,0 | –30,5 |
| Amortering av leasingskuld | | –5,8 | –5,6 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **–43,8** | **–36,1** |
| **Ökning/minskning av likvida medel** | | **15,7** | **50,0** |
| Likvida medel vid årets början | | 100,1 | 54,2 |
| Kursdifferens i likvida medel | | –3,2 | –4,1 |
| **Likvida medel vid årets slut** | | **112,6** | **100,1** |

# Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

| 2023 | | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| MEUR | Not | Aktiekapital (Not 18) | Överkursfond | Reserver (Not 18) | Balanserad vinst inklusive årets resultat | Summa eget kapital |
| **Ingående balans 2023-04-01** | | **0,0** | **279,0** | **–61,7** | **102,0** | **319,3** |
| **Totalresultat** | | | | | | |
| Årets resultat | | — | — | — | 43,9 | 43,9 |
| Omräkningsdifferenser | 18 | — | — | –9,4 | — | –9,4 |
| Kassaflödessäkringar, netto efter skatt | 18 | — | — | 4,4 | — | 4,4 |
| Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser, netto efter skatt | 19 | — | — | — | –4,5 | –4,5 |
| **Summa övrigt totalresultat** | | — | — | **–5,0** | **–4,5** | **–9,5** |
| **Summa totalresultat** | | — | — | **–5,0** | **39,4** | **34,4** |
| **Transaktioner med aktieägare** | | | | | | |
| Utdelning | | — | — | — | –13,0 | –13,0 |
| **Utgående balans 2024-03-31** | | **0,0** | **279,0** | **–66,7** | **128,4** | **340,7** |

| 2022 | | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| MEUR | Not | Aktiekapital (Not 18) | Överkursfond | Reserver (Not 18) | Balanserad vinst inklusive årets resultat | Summa eget kapital |
| **Ingående balans 2022-04-01** | | **0,0** | **279,0** | **–6,7** | **–33,2** | **239,1** |
| **Totalresultat** | | | | | | |
| Årets resultat | | — | — | — | 117,5 | 117,5 |
| Omräkningsdifferenser | 18 | — | — | –32,1 | — | –32,1 |
| Kassaflödessäkringar, netto efter skatt | 18 | — | — | –22,9 | — | –22,9 |
| Aktuariella vinster och förluster på pensionsförpliktelser, netto efter skatt | 19 | — | — | — | 17,7 | 17,7 |
| **Summa övrigt totalresultat** | | — | — | **–55,0** | **17,7** | **–37,3** |
| **Summa totalresultat** | | — | — | **–55,0** | **135,2** | **80,2** |
| **Utgående balans 2023-03-31** | | **0,0** | **279,0** | **–61,7** | **102,0** | **319,3** |

20241010007635

# Noter

## NOT 1. Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

### Allmän information

Ovako Group AB (org. nr 556813-5379) med säte i Stockholm är koncernens svenska moderbolag. Bolaget ägs till 100 procent av Sanyo Special Steel Co. Ltd. Ovako Group ABs registrerade adress är Box 1721, 111 87 Stockholm. Moderbolagets verksamhet består av att äga och förvalta aktier i andra företag som utvecklar, tillverkar och säljer stålprodukter, samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

Årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret som omfattar perioden 1 april 2023 till och med 31 mars 2024 (i fortsättningen kallat räkenskapsåret 2023 eller år 2023) har godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 10 juli 2024. Koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkningar blir föremål för fastställelse på årsstämman den 26 augusti 2024.

### Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för räkenskapsåret har upprättats i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder (IFRS) såsom de antagits av Europeiska unionen (EU) för räkenskapsår med början 1 april 2023. Vidare har rekommendationen RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av Rådet för Finansiell Rapportering tillämpats.

De finansiella rapporterna presenteras i miljoner euro (EUR). Samtliga enskilda siffror (inklusive summeringar och delsummor) avrundas till närmsta hundra tusental. Ur presentationssynpunkt kan därför enskilda siffror skilja sig mot gjorda summeringar.

### Ändrade redovisningsprinciper 2023

Ändringen i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter har tillämpats avseende redogörelse för bolagets väsentliga redovisningsprinciper. Ändringen syftar till att öka användbarheten av upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper genom att uppmuntra att endast väsentliga principer beskrivs och förklara hur dessa principer tillämpas. Beskrivningen av redovisningsprinciperna har därför koncentrerats till väsentliga principer och fokuserat på tillämpningen av dessa principer.

I övrigt är de redovisningsprinciper som tillämpas desamma som de som tillämpats i koncernens årsredovisning för 2022.

### Kommande redovisningsprinciper

Nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

### Osäkerhet hänförlig till bedömningar i redovisningen

För att upprätta de finansiella rapporterna måste företagsledningen göra bedömningar och antaganden som påverkar det redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader samt lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och därtill hörande antaganden baseras på historisk erfarenhet och en mängd andra faktorer som bedöms representera den bästa tillgängliga kunskapen för värdering av tillgångar och skulder. Faktiskt utfall kan skilja sig mot dessa uppskattningar. De uppskattningar och bedömningar som behandlas i detta avsnitt är de som bedöms vara de viktigaste för att förstå koncernens finansiella rapporter. Företagsledningen har inte identifierat några kritiska bedömningar i tillämpningen av redovisningsprinciper.

*Nedskrivningstest*

Det redovisade värdet av koncernens anläggningstillgångar prövas med avseende på nedskrivningsbehov när inträffade händelser eller förändrade omständigheter indikerar att det redovisade värdet inte kommer att återvinnas. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnad, och dess nyttjandevärde. Nyttjandevärdet mäts som de diskonterade framtida kassaflödena för tillgången, alternativt för den kassaflödesgenererande enheten till vilken tillgången hör. Under räkenskapsperioden har det inte funnits några indikationer på väsentliga nedskrivningsbehov av koncernens anläggningstillgångar. Det finns ingen goodwill i koncernens balansräkning.

*Pensionsantaganden*

Pensionsåtaganden bygger på aktuariella beräkningar. En diskonteringsränta används för att mäta nuvärdet av de förmånsbestämda pensionsåtagandena. Dessa antaganden bedöms åtminstone varje år för varje plan i varje land. Andra antaganden som kan gälla demografiska faktorer som pensionsålder, dödlighet och personalomsättning omprövas inte lika ofta och bygger oftast på offentlig statistik i varje land.

*Värdering av varulager*

Värderingen av varulager innehåller bedömningar avseende nettoförsäljningsvärde samt antaganden som rör fördelning av kostnader och normalkapacitet, vilka kan påverka det redovisade värdet.

*Leasing*

Bedömningar och antaganden krävs för att fastställa värdet av nyttjanderättstillgången och nuvärdet av leasingskulden. Sådana bedömningar och antaganden innefattar att identifiera ett leasingavtal, att fastställa leasingperioden och att identifiera diskonteringsräntan.

### Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Ovako Group AB och alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av rösterna eller på andra grunder, direkt eller indirekt, utövar ett bestämmande inflytande.

De finansiella rapporterna från dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från det datum kontroll över företaget erhålls fram tills denna kontroll upphör.

### Utländsk valuta

Transaktioner redovisas i respektive enhets funktionella valuta. Transaktioner i utländska valutor (andra än den funktionella valutan) omräknas till transaktionsdagens kurs. Monetära tillgångar och skulder noterade i utländska valutor omräknas till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster som uppstår vid omräkning redovisas i resultaträkningen. Kursvinster och kursförluster hänförliga till kundfordringar eller leverantörsskulder behandlas som justeringar av respektive post och inkluderas i rörelseresultatet. Kursdifferenser hänförliga till finansiering inkluderas bland finansiella intäkter eller kostnader, netto. Ickemonetära poster räknas om till transaktionsdagens kurs.

*Forts Not 1*

I koncernredovisningen har resultaträkningarna från dotterbolag med annan funktionell valuta än koncernens rapporteringsvaluta omräknats till EUR med hjälp av redovisningsperiodens genomsnittskurs. Dotterbolagens balansrakningar har omräknats till EUR till balansdagens kurs. Omräkningsdifferenser från omräkning av resultat och balansräkningar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven, en separat del av eget kapital. Omräkningsdifferenser som uppstår genom omräkning av nettoinvesteringar i utländska dotterbolag förs också till omräkningsreserven via övrigt totalresultat.

De valutakurser som använts i koncernredovisningen vid omräkning av dotterföretagens balans- och resultaträkningar är:

| | Balansdagens kurs: | | Genomsnittskurs: | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024-03-31 | 2023-03-31 | 2023-04-01 –2024-03-31 | 2022-04-01 –2023-03-31 |
| SEK | 11,525 | 11,2805 | 11,4999 | 10,8110 |
| GBP | 0,8551 | 0,8792 | 0,8630 | 0,8645 |
| USD | 1,0811 | 1,0875 | 1,0845 | 1,0411 |
| PLN | 4,3123 | 4,6700 | 4,4473 | 4,7073 |
| CNY | 7,8144 | 7,4763 | 7,7778 | 7,1346 |
| RUB | 117,2010 | 117,2010 | 117,2010 | 117,2010 |

## Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärden justerat för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Koncernen tillämpar komponentavskrivning. Tillgångarna skrivs av linjärt över den uppskattad nyttjandeperioden till ett bedömt restvärde. Uppskattad nyttjandeperiod är:

| | |
|---|---|
| Byggnader | 10–40 år |
| Processmaskiner och inventarier | 15–20 år |
| Datorer | 3–5 år |
| Övriga maskiner och inventarier | 3–10 år |

Realisationsvinst eller förlust hänförlig till avyttring eller utrangering av materiella anläggningstillgångar inkluderas i övriga rörelseintäkter eller kostnader.

## Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar avser huvudsakligen förvärvad mjukvara, inklusive utgifter för anpassning av densamma, samt licenser, varumärken och andra liknande rättigheter. Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt under sina uppskattade nyttjandeperioder till ett bedömt restvärde. Den uppskattade nyttjandeperioden för immateriella tillgångar är normalt mellan 5 och 15 år.

## Statliga bidrag

Statliga och andra liknande bidrag för omkostnader redovisas i resultaträkningen under rubriken övriga rörelseintäkter i samma period som kostnaden uppstår, om villkoren är uppfyllda. Statliga bidrag för investeringar redovisas som en minskning av investeringar, om villkoren är uppfyllda. Koncernen har under rapportperioden erhållit statligt stöd för investeringar som bidrar till industrins klimatomställning. Dessa har därmed redovisats som en minskning av investeringutgiften. De koncernbolag som är del av EU:s program för handel med utsläppsrätter har erhållit utsläppsrätter utan krav på motprestation. Dessa redovisas ej då tilldelade rättigheter täcker det behov företaget har.

## Forskning och utvecklingsutgifter

Utgifter för forskning kostnadsförs då de inträffar. Utvecklingskostnader kan under vissa strikta omständigheter aktiveras men detta kräver bland annat att framtida ekonomiska fördelar kan påvisas då kostnaden uppstår. Ovako mäter och redovisar inte utvecklingsaktiviteter och dess resultat på den nivå som skulle krävas för en aktivering och har för närvarande inga utvecklingsprojekt som aktiverats i balansräkningen.

## Leasing - leasetagare

Ovakos leasingportfölj omfattar leasingavtal huvudsakligen för tunga fordon, produktionsutrustning och kontorslokaler. Leasingskulden redovisas initialt till nuvärdet av framtida leasingavgifter med användning av leasingavtalets implicita ränta, eller om denna inte kan fastställas, koncernens marginella låneränta, baserat på land och längd på kontraktet.

Nyttjanderättsavtal kortare än 12 månader är klassificerade som korttidsavtal och ingår därmed inte i de redovisade nyttjanderätterna eller skulderna. Nyttjanderättsavtal med ett nyanskaffningsvärde understigande 10 000 EUR (t ex kontorsutrustning och kaffemaskiner) har klassificerats som lågvärdeavtal och ingår inte i de redovisade nyttjanderätterna eller skulderna. Koncernen har applicerat förenklingsregeln för fasta icke-leasingkomponenter och redovisar dem tillsammans med leasingkomponenten i kontraktet. Ett framtida modifierat leasingavtal redovisas inte som ett separat leasingavtal, utan redovisas som en omvärdering av leasingskulden och en justering av nyttjanderätten.

## Varulager

Varulager redovisas till det lägre av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde, där anskaffningsvärdet beräknas med tillämpning av FIFOmetoden ("först in, först ut"). Metoden för vägd genomsnittskostnad används när den ger en mer tillförlitlig bild av vissa typer av lagerposter. Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbete inkluderar materialkostnad, direkt lön, andra direkta kostnader samt en allokering av fördelningsbara indirekta kostnader baserat på normalkapacitet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset minus uppskattade kostnader för färdigställande samt försäljning.

## Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Inom Ovako finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner.Pensionskostnaderna för de avgiftsbestämda planerna belastar resultatet i takt med att de anställda utför sina tjänster.

Pensionskostnaden för de förmånsbestämda pensionsplanerna beräknas enligt den så kallade PUC-metoden (Projected Unit Credit Method), vilket i korthet innebär att varje tjänstgöringsperiod ger upphov till en del som bidrar till den slutliga totala förpliktelsen och att varje sådan del beräknas separat för att bygga upp förpliktelsens storlek vid rapportperiodens slut. Förpliktelsen diskonteras till ett nuvärde vid rapportperiodens slut, varifrån det verkliga värdet på eventuella förvaltningstillgångar dras av. Vidare påverkas beräkningarna av aktuariella antaganden, såsom återstående livslängd, framtida avgångsintensitet och beräknad löneutveckling. Aktuariella vinster och förluster uppstår när ett antagande forandras eller när verkligt utfall avviker från det antagna. Omvärderingar på pensioner, vilka består av aktuariella vinster och förluster samt skillnad mellan verklig och beräknad avkastning på forvaltningstillgångar, redovisas i årets totalresultat.

20241018007636

*Forts. Not 1*

## Inkomstskatt

Inkomstskatter innefattar både aktuella och uppskjutna skatter. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjutna skattefordringar redovisas bara i den mån det är sannolikt att det kommer gå att utnyttja denna fordran mot framtida skattepliktiga resultat. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder beräknas med tillämpning av skattesatser som gäller för den period då tillgången realiseras eller skulden betalas utifrån skattesatser (och lagstiftning) som är antagna eller aviserade på balansdagen. Effekter från uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som redovisas i övrigt totalresultat redovisas enligt samma princip.

## Redovisning av intäkter

Koncernens intäkter består av försäljning av stålprodukter. Dessa kan delas in i produktområden baserat på vidareförädlingsgrad, vilket framgår av not 2. Grunderna för intäktsredovisning är desamma för dessa produktområden. Koncernen redovisar en intäkt vid den tidpunkt då prestationsåtagandet är uppfyllt och kunden erhållit kontroll över den sålda varan. I Ovakos verksamhet inträffar detta vid leverans i enlighet med avtalade leveransvillkor. Intäkter värderas till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas med avdrag för mervärdeskatt, rabatter och returer. I koncernens intäkter ingår även valutakurseffekter på kundfordringar.

Övriga rörelseintäkter består av intäkter i rörelsen som inte härrör från försäljning av stålprodukter, såsom statliga bidrag för omkostnader, hyror, försäkringsersättningar, biprodukter och realisationsresultat vid försäljning av anläggningstillgångar.

## Finansiella tillgångar

Ovakos finansiella tillgångar inkluderar likvida medel, kundfordringar, lånefordringar, onoterade aktier och andelar samt derivat (se separat rubrik nedan). En finansiell tillgång tas upp i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte skickats. Kundfordringar tas upp när fakturan skickats. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när skulden/instrumentet slutbetalats, alternativt upphört att gälla, eller överförts genom att alla risker och fördelar övergått till extern part. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på likviddagen.

Finansiella tillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande tillgångens verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivatinstrument för vilka transaktionskostnader kostnadsförs direkt. Redovisning sker därefter beroende på hur tillgången klassificeras. Finansiella tillgångar klassificeras i tre värderingskategorier baserat på koncernens affärsmodell och tillgångens kontraktsenliga kassaflöde: upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat samt verkligt värde via resultaträkningen

*Upplupet anskaffningsvärde*

Likvida medel, kundfordringar och lånefordringar återfinns i denna kategori. Fordringarna uppkommer då pengar, varor eller tjänster tillhandahålls till kunden eller kredittagaren, ingen handel idkas i dessa fordringar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar (som samtliga har en förfallotid understigande tolv månader) redovisas inte till upplupet anskaffningsvärde utan till det belopp som väntas inflyta, efter avdrag för nedskrivningar.

Likvida medel omfattar likvida bankmedel och tillgänglig kassa samt kortsiktiga tillgodohavanden med en återstående löptid från förvärvsdagen på tre månader eller mindre.

Reserv för kreditförluster för görs baserat på en modell som beräknar nedskrivningsbehov med hänsyn till förväntade framtida förluster. Ovako har tillämpat den förenklade ansatsen som innebär att reserven kommer motsvara den förväntade kreditförlusten över hela kundfordrans livslängd.

*Lån och fordringar*

Lån och fordringar innefattar tillgångar som uppstår vid överföring av likvida medel, varor eller tjänster till en gäldenär. Fordringarna redovisas som kortfristiga eller långfristiga beroende på förfallodag. Lån utställda av koncernen redovisas till upplupet anskaffningsvärde. En nedskrivning av ett lån eller en fordran redovisas när det finns objektiva indikationer på behov av nedskrivning. Sådana indikationer kan vara uteblivna eller försenade betalningar, betydande finansiella svårigheter hos gäldenären, inklusive uppgifter om att gäldenären kommer gå i konkurs eller ingå annan finansiell rekonstruktion. Kundfordringar redovisas till ursprungligt fakturabelopp med avdrag för eventuella nedskrivningar. Värdering av osäkra fordringar bygger på bedömd kreditrisk i respektive post vid balansdagen. Likvida medel omfattar likvida bankmedel och tillgänglig kassa samt kortsiktiga tillgodohavanden med en återstående löptid från förvärvsdagen på tre månader eller mindre.

## Finansiella skulder

En finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när fakturan mottagits. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt upphör. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Upplåningskostnader periodiseras över lånets löptid och redovisas som en minskning av räntebärande skulder. Avgifter som betalas för lånelöften redovisas som transaktionskostnader för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.

*Forts Not 1*

### Derivat och säkringsredovisning

Koncernen använder säkringar för att minska risker hänförliga till volatilitet i framtida kassaflöden. Säkringsredovisning tillämpas för att presentera utfallet av dessa säkringar i de finansiella rapporterna. Finansiella derivat klassificeras antingen som säkringsinstrument, för vilka värdeförändring redovisas via övrigt totalresultat, eller instrument som värderas till verkliga värden via resultaträkningen. Ovako har inga derivat som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernens derivat består av terminskontrakt avseende valutakurser. Derivaten värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket är detsamma som verkligt värde vid anskaffningstidpunkten, och omvärderas sedan till verkligt värde vid varje efterföljande bokslutsdag. Verkligt värde baseras på observerbar marknadsdata per balansdagen.

Säkringsredovisning tillämpas för samtliga derivat. Värdeförändringar för säkringsinstrument som utgör del av en effektiv kassaflödessäkring redovisas via övrigt totalresultat och visas i säkringsreserven i eget kapital, medan den ineffektiva delen av säkringen redovisas direkt i resultaträkningen. Den ackumulerade värdeförändringen på sådana derivat tas till resultatet samma period som den säkrade posten påverkar resultaträkningen.

Vid införande av IFRS 9 kunde koncernen välja att fortsätta tillämpa reglerna för säkringsredovisning enligt IAS 39 eller tillämpa reglerna enligt IFRS 9. Koncernen har valt att tillämpa IFRS 9, som kräver att koncernen ska säkerställa att säkringsrelationen överensstämmer med koncernens mål för riskhantering och strategi och tillämpa en mer kvalitativ och framåtriktad approach för att bedöma effektiviteten i säkringar. Den typ av säkringsrelationer som koncernen har identifierat uppfyller kraven i IFRS och överensstämmer med företagets riskhanteringsstrategi och mål (se även not 23 för ytterligare upplysningar om detta). Under 2023 eller 2022 har ingen effektivitet uppkommit.

## NOT 2 Segmentinformation

Segmentinformation presenteras baserat på företagsledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till Ovakos högste verkställande beslutsfattare. Ovako har identifierat koncernchefen som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av denne för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för segmentsindelningen. I den interna rapporteringen utvärderas resultat per business unit på nivån resultat före avskrivningar, tillsammans med vissa nyckeltal kring rörelsekapital och investeringar. Ovako har slagit samman sina segment (business units) till ett rapporterande rörelsesegment i enlighet med reglerna för sammanslagning. Ovakos business units levererar i stor utsträckning till kunder inom samma eller liknande verksamheter, inom samma geografiska områden. Produkter och produktionsprocesser är likartade i de tre stålverk som tillsammans utgör basen för Ovakos verksamhet. Även insatsmaterial, investeringar och arbetskraftsbehov är likartade, och gruppen delar gemensamma funktioner för t ex inköp, forskning & utveckling, marknadsföring, försäljning och distribution.

I tabellerna nedan finns information om försäljning per land, försäljning per produkt samt värdet av anläggningstillgångar per land i enlighet med kraven i IFRS 8 Rörelsesegment. Redovisningen av försäljning per land är baserat på kundens geografiska läge. En kund svarar för 9 (10) procent av koncernens försäljning.

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Försäljning av varor** | | |
| Sverige | 227,4 | 288,9 |
| Norden exkl Sverige | 94,2 | 147,1 |
| Västeuropa exkl Norden | 391,5 | 533,3 |
| Österuropa | 125,9 | 150,6 |
| Nordamerika | 57,2 | 64,8 |
| Asien | 19,3 | 22,2 |
| Resten av världen | 3,1 | 4,0 |
| **Summa** | **918,6** | **1 210,9** |

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Försäljning per produkt** | | |
| Stångprodukter | 209,3 | 265,0 |
| Vidareförädlade stångprodukter[1)] | 516,6 | 707,0 |
| Rör- och ringprodukter | 162,7 | 202,9 |
| Tredjepartsprodukter | 30,0 | 36,0 |
| **Summa** | **918,6** | **1 210,9** |

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Anläggningstillgångar fördelat per land** | | |
| Sverige | 224,7 | 217,0 |
| Finland | 47,2 | 45,7 |
| Övriga länder | 5,2 | 7,5 |
| **Summa** | **277,1** | **270,2** |

*1) Vidareförädling av stångprodukter innebär t ex svarvning, slipning, kapning, förkromning, värmebehandling eller förkomponenttillverkning.*

20241010007637

## NOT 5 Kostnader fördelade på kostnadsslag

| MEUR | Not | 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| *Förändring av varulager och pågående arbete* | | *–9,5* | *1,9* |
| Råmaterial och förbrukningsmaterial | | –392,1 | –523,7 |
| Valutakursdifferenser på inköpta varor | | –0,7 | –2,3 |
| Energi | | –81,9 | –140,1 |
| Frakt och andra distributionskostnader | | –45,4 | –55,8 |
| Reparation och underhåll | | –43,5 | –41,8 |
| Externa tjänster i produktionen | | –38,5 | –38,0 |
| *Råmaterial, tjänster och förnödenheter* | | *–602,1* | *–801,7* |
| Löner och ersättningar | | –139,0 | –145,9 |
| Pensionskostnader | | –12,3 | –14,7 |
| Sociala avgifter | | –38,7 | –34,4 |
| *Personalkostnader* | 4 | *–190,0* | *–195,0* |
| Byggnader[1] | | –6,4 | –6,9 |
| Maskiner och inventarier | | –28,5 | –30,6 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | | –2,1 | –2,5 |
| *Av- och nedskrivningar* | | *–37,0* | *–40,0* |
| Hyror | | –6,5 | –7,0 |
| Kundförluster | | 0,0 | –0,3 |
| Administration och övriga kostnader | 26 | –22,5 | –23,3 |
| *Övriga externa kostnader* | | *–29,0* | *–30,6* |
| **Summa kostnader för sålda varor, försäljning och administration** | | **–867,6** | **–1 065,4** |
| **Avskrivningskostnader ingår i följande rader i resultaträkningen** | | | |
| Kostnad för sålda varor | | –34,3 | –37,5 |
| Försäljningskostnader | | –1,7 | –1,6 |
| Administrationskostnader | | –1,0 | –0,9 |
| Summa | | –37,0 | –40,0 |

### Forsknings- och utvecklingskostnader

Forsknings- och utvecklingskostnader uppgår till –4,1 (–4,3) MEUR och redovisas huvudsakligen som kostnad sålda varor. Koncernen har inga utgifter för utveckling som aktiveras i balansräkningen.

### Valutakursvinster och -förluster

Realiserade och orealiserade valutakursvinster och -förluster hänförliga till intäkter respektive rörelsens kostnader ingår i rörelseresultatet och uppgår till 2,2 (5,4) MEUR.

### Långfristiga avtal för leverans av förnödenheter

För att förse produktionen med förnödenheter som el och syrgas har företaget långsiktiga samarbeten med de leverantörer vars infrastruktur används för att tillhandahålla dessa produkter på ett säkert sätt. I samband med detta finns avtal som innehåller inköpsförpliktelser där det längsta avtalet upphör 5 år efter bokslutstidpunkten.

*1) Varav –2,1 (–2,4 ) MEUR avser avskrivning på övervärden som allokerats i samband med förvärv.*

## NOT 4 Medelantal anställda

| Medelantal anställda fördelat per land 2023 | Män | Kvinnor | Totalt |
|---|---|---|---|
| Sverige | 1 570 | 415 | 1 985 |
| Finland | 474 | 74 | 548 |
| Italien | 37 | 8 | 45 |
| Frankrike | 27 | 9 | 36 |
| Tyskland | 18 | 6 | 24 |
| Nederländerna | 14 | 3 | 17 |
| Storbritannien | 4 | 2 | 6 |
| USA | 6 | 5 | 11 |
| Polen | 2 | 1 | 3 |
| Kina | 5 | 2 | 7 |
| Summa | 2 157 | 525 | 2 682 |
| | | | |
| Antal anställda vid året slut, FTE | | | 2 675 |

| Medelantal anställda fördelat per land 2022 | Män | Kvinnor | Totalt |
|---|---|---|---|
| Sverige | 1 626 | 407 | 2 033 |
| Finland | 504 | 87 | 591 |
| Italien | 39 | 6 | 45 |
| Frankrike | 27 | 9 | 36 |
| Tyskland | 18 | 5 | 23 |
| Nederländerna | 27 | 5 | 32 |
| Storbritannien | 3 | 2 | 5 |
| USA | 7 | 3 | 10 |
| Polen | 2 | 1 | 3 |
| Kina | 6 | 2 | 8 |
| Summa | 2 259 | 527 | 2 786 |
| | | | |
| Antal anställda vid året slut, FTE | | | 2 743 |

För uppgifter om ersättning till ledande befattningshavare, se not 28.

## NOT 5 Övriga rörelseintäkter

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Vinst vid avyttring av materiella tillgångar | 1,6 | 0,0 |
| Intäkt från försäljning av information | 2,6 | — |
| Statliga stöd | 3,7 | 0,7 |
| Hyror och övriga intäktsposter | 2,2 | 2,2 |
| Summa | 10,1 | 2,9 |

## NOT 6 Finansiella intäkter

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Ränteintäkter från finansiella fordringar | 4,9 | 1,9 |
| Summa ränteintäkter | 4,9 | 1,9 |
| | | |
| Valutakursvinst, netto | 1,0 | 2,1 |
| Summa övriga finansiella intäkter | 1,0 | 2,1 |
| Summa | 5,9 | 4,0 |

## NOT 7 Finansiella kostnader

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Räntekostnader för finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde | –7,7 | –2,3 |
| Räntekostnad pensionsskuld | –2,1 | –1,9 |
| Räntekostnad leasing | –0,2 | –0,2 |
| Summa räntekostnader | –10,0 | –4,4 |
| | | |
| Kostnader för garanti | –0,3 | –0,2 |
| Övriga finansiella kostnader | –1,3 | –1,0 |
| Summa övriga finansiella kostnader | –1,6 | –1,2 |
| Summa | –11,6 | –5,6 |

## NOT 8 Skatt

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Aktuell skatt | –17,8 | –23,4 |
| Uppskjuten skatt | 6,3 | –5,9 |
| Summa | –11,5 | –29,3 |

Avstämning av periodens skattekostnad redovisad i resultaträkningen och beräknad skatt baserat på den nationella skattesatsen i Sverige:

| | | |
|---|---|---|
| Resultat före skatt | 55,4 | 146,7 |
| Inkomstskatt beräknad utifrån bolagsskatt i Sverige, 20,6% | –11,4 | –30,2 |
| Effekt av olika skattesatser i andra länder[1] | –0,5 | 0,1 |
| Övriga skattepliktiga intäkter | 0,3 | 0,0 |
| Övriga ej avdragsgilla kostnader och ej skattepliktiga intäkter | –0,1 | –0,4 |
| Utnyttjande av tidigare ej värderade underskottavdrag | 0,4 | 1,4 |
| Underskottsavdrag som ej värderats | 0,0 | 0,0 |
| Justeringar avseende tidigare år, aktuell skatt | –0,2 | –0,2 |
| **Inkomstskatt i resultaträkningen** | **–11,5** | **–29,3** |

*1) Koncernen har utländska dotterbolag i Finland, Tyskland, Italien, Frankrike, Nederländerna, Storbritannien, USA, Polen, Ryssland och Kina. Bolagsskatten i dessa länder skiljer sig från den i Sverige.*

20241010076638

## NOT 9 Materiella anläggningstillgångar

| 2023<br>MEUR | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Pågående nyanläggningar | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | | | |
| Ingående balans 2023-04-01 | 142,4 | 316,2 | 25,7 | 484,3 |
| Årets anskaffningar | 0,0 | 1,4 | 39,6 | 41,0 |
| Utrangeringar och avyttringar | –2,4 | –7,0 | 0,0 | –9,4 |
| Omklassificering | 3,8 | 35,0 | –38,8 | — |
| Årets omräkningsdifferenser | –4,7 | –14,6 | –0,6 | –19,9 |
| **Utgående balans 2024-03-31** | **139,1** | **331,0** | **25,9** | **496,0** |
| **Ackumulerade avskrivningar** | | | | |
| Ingående balans 2023-04-01 | –93,9 | –141,2 | 0,0 | –235,1 |
| Årets avskrivningar | –4,9 | –24,2 | — | –29,1 |
| Utrangeringar och avyttringar | 1,5 | 6,5 | — | 8,0 |
| Årets omräkningsdifferenser | 4,0 | 11,6 | — | 15,6 |
| **Utgående balans 2024-03-31** | **–93,3** | **–147,3** | **0,0** | **–240,6** |
| **Ackumulerade nedskrivningar** | | | | |
| Ingående balans 2023-04-01 | 0,0 | –6,5 | 0,0 | –6,5 |
| **Utgående balans 2024-03-31** | **0,0** | **–6,5** | **0,0** | **–6,5** |
| **Redovisat värde 2023-04-01** | **48,5** | **168,5** | **25,7** | **242,7** |
| **Redovisat värde 2024-03-31** | **45,8** | **177,2** | **25,9** | **248,9** |

| 2022<br>MEUR | Byggnader och mark | Maskiner och inventarier | Pågående nyanläggningar | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | | | |
| Ingående balans 2022-04-01 | 161,7 | 370,3 | 12,8 | 544,8 |
| Årets anskaffningar | 0,0 | 1,1 | 34,0 | 35,1 |
| Utrangeringar och avyttringar | –0,2 | –11,0 | 0,0 | –11,2 |
| Omklassificering | 1,3 | 18,0 | –19,3 | 0,0 |
| Årets omräkningsdifferenser | –20,4 | –62,2 | –1,8 | –84,4 |
| **Utgående balans 2023-03-31** | **142,4** | **316,2** | **25,7** | **484,3** |
| **Ackumulerade avskrivningar** | | | | |
| Ingående balans 2022-04-01 | –105,4 | –176,1 | 0,0 | –281,5 |
| Årets avskrivningar | –5,5 | –26,0 | — | –31,5 |
| Utrangeringar och avyttringar | 0,2 | 10,9 | — | 11,1 |
| Årets omräkningsdifferenser | 16,8 | 50,0 | — | 66,8 |
| **Utgående balans 2023-03-31** | **–93,9** | **–141,2** | **0,0** | **–235,1** |
| **Ackumulerade nedskrivningar** | | | | |
| Ingående balans 2022-04-01 | 0,0 | –6,1 | — | –6,1 |
| Årets nedskrivningar | — | –0,4 | — | -0,4 |
| Årets omräkningsdifferenser | — | 0,0 | — | 0,0 |
| **Utgående balans 2023-03-31** | **0,0** | **–6,5** | **—** | **–6,5** |
| **Redovisat värde 2022-04-01** | **56,3** | **188,1** | **12,8** | **257,2** |
| **Redovisat värde 2023-03-31** | **48,5** | **168,5** | **25,7** | **242,7** |

## NOT 10 Immateriella anläggningstillgångar

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | |
| Ingående balans | 30,5 | 31,9 |
| Årets anskaffningar | 2,7 | 0,1 |
| Uttrangeringar och avyttringar | –0,1 | — |
| Årets omräkningsdifferenser | –0,3 | –1,5 |
| **Utgående balans** | **32,8** | **30,5** |
| **Ackumulerade avskrivningar** | | |
| Ingående balans | –16,5 | –14,4 |
| Årets avskrivningar | –2,1 | –2,5 |
| Uttrangeringar och avyttringar | 0,1 | — |
| Årets omräkningsdifferenser | 0,1 | 0,4 |
| **Utgående balans** | **–18,4** | **–16,5** |
| **Redovisat värde vid årets ingång** | **14,0** | **17,5** |
| **Redovisat värde vid årets utgång** | **14,4** | **14,0** |

Immateriella anläggningstillgångar består huvudsakligen av mjukvaror, licenser, varumärken och liknande rättigheter.

## NOT 11 Andelar i intresseföretag

Koncernen innehar aktier i AB Järnbruksförnödenheter dar koncernens ägardel uppgår till över 20 procent. AB Järnbruksförnödenheter arbetar som inköpsagent för järn- och stålskrot åt svenska stålföretag.

| Bolagsnamn | Koncernens innehav (%) | 2024-03-31 Redovisat värde i MEUR | 2023-03-31 Redovisat värde i MEUR |
|---|---|---|---|
| **Ägt av Ovako Bar AB:** | | | |
| AB Järnbruksförnödenheter | 25 | 0,0 | 0,0 |
| **Ägt av Ovako Sweden AB:** | | | |
| AB Järnbruksförnödenheter | 20 | 0,0 | 0,0 |
| | 45 | 0,0 | 0,0 |
| Resultatandel i intresseföretag | | 0,1 | 0,1 |
| **Andelar i intresseföretag** | | **0,1** | **0,1** |

| | | |
|---|---|---|
| Årets resultatandel i intresseföretag | 0,0 | 0,0 |
| Skatt på resultat i intresseföretag | 0,0 | 0,0 |
| **Summa årets resultatandel** | **0,0** | **0,0** |

Tillgångar i AB Järnbruksförnödenheter (org nr 556014-7083) per 31 december 2023 (2022) uppgick till 0,5 (0,6) MEUR, nettoomsättning 0,8 (0,7) MEUR och resultatet till 0,0 (0,0) MEUR. Bolaget hade inga eventualförpliktelser vid årets slut.

## NOT 12 Övriga finansiella anläggningstillgångar

Onoterade aktier och andelar tillgängliga för försäljning.

| Bolagsnamn | Koncernens innehav (%) | 2024-03-31 Redovisat värde i MEUR | 2023-03-31 Redovisat värde i MEUR |
|---|---|---|---|
| Jernkontoret | 12,0 | 0,0 | 0,0 |
| Tågåkeriet i Bergslagen AB | 10,0 | 0,0 | 0,0 |
| Ascometal SAS (under likvidation) | 6,9 | 0,0 | 0,0 |
| Suomen ELFI Oy | 3,7 | 0,0 | 0,0 |
| Imatran Seudun Kehitysyhtiö Oy | 2,5 | 0,0 | 0,0 |
| Voimayhtiö SF Oy | 1,6 | 0,0 | 0,0 |
| Oy Nordgolf Ab | 0,4 | 0,0 | 0,0 |
| Imatran Seudun Sähkö Oy | 0,2 | 0,0 | 0,0 |
| Metallurgiska Forskningsbolaget i Luleå AB | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| **Summa övriga finansiella anläggningstillgångar** | | **0,1** | **0,1** |

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | |
| Ingående balans | **6,8** | **6,8** |
| **Utgående balans** | **6,8** | **6,8** |
| **Ackumulerade nedskrivningar och omvärderingar** | | |
| Ingående balans | –6,7 | –6,7 |
| Omvärdering via övrigt totalresultat | — | — |
| **Utgående balans** | **–6,7** | **–6,7** |
| **Redovisat värde vid årets ingång** | **0,1** | **0,1** |
| **Redovisat värde vid årets utgång** | **0,1** | **0,1** |

20241010007639

## NOT 18 Finansiella tillgångar och skulder

| 2024-03-31<br>MEUR | Derivat för säkrings-redovisning | Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet | Redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|---|---|
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | | | |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | — | — | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Övriga långfristiga fordringar | — | — | — | 0,0 | 0,0 |
| Derivatfordringar | 0,9 | — | — | 0,9 | 0,9 |
| **Summa** | **0,9** | **0,0** | **0,1** | **1,0** | **1,0** |
| **Kortfristiga finansiella tillgångar** | | | | | |
| Kundfordringar | — | 116,4 | — | 116,4 | 116,4 |
| Övriga kortfristiga fordringar | — | 0,7 | — | 0,7 | 0,7 |
| Derivatfordringar | 0,3 | — | — | 0,3 | 0,3 |
| Likvida medel | — | 112,6 | — | 112,6 | 112,6 |
| **Summa** | **0,3** | **229,7** | **0,0** | **230,0** | **230,0** |
| **Summa finansiella tillgångar** | **1,2** | **229,7** | **0,1** | **231,0** | **231,0** |

| 2023-03-31<br>MEUR | Derivat för säkrings-redovisning | Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet | Redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|---|---|
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | | | |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | — | — | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Övriga långfristiga fordringar | — | 0,1 | — | 0,1 | 0,1 |
| Derivatfordringar | 0,1 | — | — | 0,1 | 0,1 |
| **Summa** | **0,1** | **0,1** | **0,1** | **0,3** | **0,3** |
| **Kortfristiga finansiella tillgångar** | | | | | |
| Kundfordringar | — | 144,2 | — | 144,2 | 144,2 |
| Övriga kortfristiga fordringar | — | 0,9 | — | 0,9 | 0,9 |
| Derivatfordringar | 1,4 | — | — | 1,4 | 1,4 |
| Likvida medel | — | 100,1 | — | 100,1 | 100,1 |
| **Summa** | **1,4** | **245,2** | **—** | **246,6** | **246,6** |
| **Summa finansiella tillgångar** | **1,5** | **245,3** | **0,1** | **246,9** | **246,9** |

*Forts. Not 13*

| 2024-03-31<br>MEUR | Derivat för säkrings-redovisning | Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|---|
| **Långfristiga finansiella skulder** | | | | |
| Långfristiga leasingskulder | — | 8,8 | 8,8 | 8,8 |
| Derivatskulder | 0,3 | — | 0,3 | 0,3 |
| Övriga långfristiga skulder | — | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| **Summa** | **0,3** | **9,3** | **9,6** | **9,6** |
| **Kortfristiga finansiella skulder** | | | | |
| Kortfristiga banklån | — | 181,9 | 181,9 | 181,9 |
| Kortfristiga leasingskulder | — | 5,2 | 5,2 | 5,2 |
| Derivatskulder | 3,6 | — | 3,6 | 3,6 |
| Leverantörsskulder | — | 113,3 | 113,3 | 113,3 |
| Övriga kortfristiga skulder | — | 74,0 | 74,0 | 74,0 |
| **Summa** | **3,6** | **374,4** | **378,0** | **378,0** |
| **Summa finansiella skulder** | **3,9** | **383,7** | **387,6** | **387,6** |

| 2023-03-31<br>MEUR | Derivat för säkrings-redovisning | Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde | Redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|---|---|---|
| **Långfristiga finansiella skulder** | | | | |
| Långfristiga leasingskulder | — | 8,5 | 8,5 | 8,5 |
| Derivatskulder | 1,9 | — | 1,9 | 1,9 |
| Övriga långfristiga skulder | — | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| **Summa** | **1,9** | **8,9** | **10,8** | **10,8** |
| **Kortfristiga finansiella skulder** | | | | |
| Kortfristiga banklån | — | 206,9 | 206,9 | 206,9 |
| Kortfristiga leasingskulder | — | 5,2 | 5,2 | 5,2 |
| Derivatskulder | 7,8 | — | 7,8 | 7,8 |
| Leverantörsskulder | — | 119,2 | 119,2 | 119,2 |
| Övriga kortfristiga skulder | — | 78,1 | 78,1 | 78,1 |
| **Summa** | **7,8** | **409,4** | **417,2** | **417,2** |
| **Summa finansiella skulder** | **9,7** | **418,3** | **428,0** | **428,0** |

**Upplysning om värderingsmetoder mm:**
Derivat värderas till verkligt värde. Lånefordringar och kundfordringar samt andra finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räntebärande skulder (banklån) redovisas till upplupet anskaffningsvärde, se vidare Not 21. Leasingskulder värderas i enlighet med IFRS 16. Tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet innehåller onoterade aktier vilka är värderade till anskaffningsvärde då uppgift om verkligt värde ej kan beräknas tillförlitligt.

**Upplysning om verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder:**
**Verkliga värden för derivat:** Det verkliga värdet på elderivat beräknas med hjälp av det noterade marknadspriset. Verkligt värde på valutaterminer beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktsperioden.

**Verkliga värden för tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:** För likvida medel och kortfristiga fordringar och skulder kan det verkliga värdet anses vara lika med redovisat värde. Verkligt värde för långfristiga räntebärande skulder (banklån) bedöms motsvara redovisat värde då huvuddelen avser lån till rörlig ränta.

**Verkliga värden för tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet:** Denna kategori innehåller onoterade aktier vilka är värderade till anskaffnings- värde och för vilka uppgifter om verkligt värde ej kan beräknas tillförlitligt.

**Verkligt värde hierarki:**
Finansiella tillgångar och skulder klassificeras i en hierarki i tre olika nivåer utifrån den information som används för att fastställa dess verkliga värde. Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument; Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) för observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1, samt Nivå 3: Verkligt värde bestäms utifrån indata som inte är observerbar på marknaden.

20241010076440

*Forts. Not 13*

**Specifikation av derivatfordringar och skulder**

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Långfristiga derivatfordringar** | | |
| Verkligt värde av valutaderivat | 0,9 | 0,1 |
| Verkligt värde av elderivat | — | — |
| **Summa** | **0,9** | **0,1** |
| **Kortfristiga derivatfordringar** | | |
| Verkligt värde av valutaderivat | 0,3 | 0,1 |
| Verkligt värde av elderivat | — | 1,3 |
| **Summa** | **0,3** | **1,4** |
| **Summa derivatfordringar** | **1,2** | **1,5** |

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Långfristiga derivatskulder** | | |
| Verkligt värde av valutaderivat | 0,3 | 1,9 |
| Verkligt värde av elderivat | — | — |
| **Summa** | **0,3** | **1,9** |
| **Kortfristiga derivatskulder** | | |
| Verkligt värde av valutaderivat | 3,6 | 7,8 |
| Verkligt värde av elderivat | — | — |
| **Summa** | **3,6** | **7,8** |
| **Summa derivatskulder** | **3,9** | **9,7** |

**Upplysning om nominellt värde och förfallotid för derivat (kassaflödessäkringar)**

| 2024-03-31<br>Förfallotid | 2024-04-01<br>–2025-03-31 | 2025-04-01<br>–2026-03-31 | Summa |
|---|---|---|---|
| **Kassaflödessäkringar, derivat** | | | |
| Valutaterminer (MEUR) | 117,0 | 66,4 | 183,4 |
| **Summa** | **117,0** | **66,4** | **183,4** |
| **Kassaflödessäkringar, derivat** | | | |
| Elderivat (Volym GWh) | — | — | — |
| **Summa** | — | — | — |

| 2023-03-31<br>Förfallotid | 2023-04-01<br>–2024-03-31 | 2024-04-01<br>–2025-03-31 | Summa |
|---|---|---|---|
| **Kassaflödessäkringar, derivat** | | | |
| Valutaterminer (MEUR) | 129,0 | 101,3 | 230,3 |
| **Summa** | **129,0** | **101,3** | **230,3** |
| **Kassaflödessäkringar, derivat** | | | |
| Elderivat (Volym GWh) | 33,0 | — | 33,0 |
| **Summa** | **33,0** | — | **33,0** |

Säkringspolicyn avseende finansiella risker samt risker kopplade till priset för elektricitet framgår av not 23, finansiell riskhantering. Effekten på föregående års resultat av den ineffektiva delen av säkringarna uppgick till 0,0 MEUR.

**Finansiella tillgångar respektive skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal för kvittning eller liknande avtal:**
Finansiella tillgångar och skulder som kan kvittas mot varandra består av valutaderivat och elderivat som täcks av juridiskt bindande ramavtal om nettning.

| | 2024-03-31 | | 2023-03-31 | |
|---|---|---|---|---|
| MEUR | Finansiella tillgångar | Finansiella skulder | Finansiella tillgångar | Finansiella skulder |
| Bruttobelopp, derivat | 1,2 | 3,9 | 1,5 | 9,7 |
| Belopp som har kvittats | — | — | — | — |
| **Redovisat i balansräkningen** | **1,2** | **3,9** | **1,5** | **9,7** |
| Belopp som omfattas av avtal om netting | –1,1 | –1,1 | –0,1 | –0,1 |
| **Nettobelopp efter avtal om netting** | **0,1** | **2,8** | **1,4** | **9,6** |

## NOT 14 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

| MEUR | Ingående balans 2023-04-01 | Redovisat i resultaträkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Omräknings-differens och om-klassificeringar | Utgående balans 2024-03-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Uppskjutna skattefordringar** | | | | | |
| Varulager | 2,5 | –0,9 | — | 0,0 | 1,6 |
| Pensionsförpliktelser och övriga ersättningar till anställda | 2,9 | –0,4 | 1,2 | –0,1 | 3,6 |
| Derivat | 2,0 | — | –1,2 | — | 0,8 |
| Underskottsavdrag | 0,0 | — | — | — | 0,0 |
| Övriga poster | 0,9 | –0,2 | — | 0,0 | 0,7 |
| **Summa** | **8,3** | **–1,5** | **0,0** | **–0,1** | **6,7** |
| **Uppskjutna skatteskulder** | | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 25,7 | 0,2 | — | –0,5 | 25,4 |
| Varulager | 1,0 | –0,5 | — | 0,0 | 0,5 |
| Övriga fordringar | 2,2 | 0,0 | — | 0,1 | 2,3 |
| Derivat | 0,3 | — | –0,1 | — | 0,2 |
| Periodiseringsfonder | 7,7 | –7,5 | — | –0,2 | — |
| Pensionsförpliktelser | 0,1 | 0,0 | — | 0,0 | 0,1 |
| **Summa** | **37,0** | **–7,8** | **–0,1** | **–0,6** | **28,5** |
| **Uppskjuten skatteskuld, netto** | **–28,7** | **6,3** | **0,1** | **0,5** | **–21,8** |

Den 31 mars 2024 (2023) hade koncernen underskottsavdrag på 3,9 (11,6) MEUR, varav 0,0 (0,0) avser underskott i Sverige. Resterande del avser USA (och föregående år även Nederländerna). Endast underskott i Sverige ingår i underlag för uppskjuten skattefordran.

| MEUR | Ingående balans 2022-04-01 | Redovisat i resultaträkningen | Redovisat i övrigt totalresultat | Omräknings-differens och om-klassificeringar | Utgående balans 2023-03-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Uppskjutna skattefordringar** | | | | | |
| Varulager | 1,3 | 1,1 | — | 0,1 | 2,5 |
| Pensionsförpliktelser och övriga ersättningar till anställda | 8,7 | –0,7 | –4,7 | –0,4 | 2,9 |
| Derivat | 0,3 | — | 1,7 | — | 2,0 |
| Underskottsavdrag | 0,3 | –0,3 | — | 0,0 | 0,0 |
| Övriga poster | 2,0 | –1,0 | — | –0,1 | 0,9 |
| **Summa** | **12,6** | **–0,9** | **–3,0** | **–0,4** | **8,3** |
| **Uppskjutna skatteskulder** | | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 28,0 | –0,2 | — | –2,1 | 25,7 |
| Varulager | 2,2 | –1,2 | — | 0,0 | 1,0 |
| Övriga fordringar | 2,2 | 0,0 | — | 0,0 | 2,2 |
| Derivat | 4,5 | — | –4,2 | — | 0,3 |
| Periodiseringsfonder | 1,6 | 6,4 | — | –0,3 | 7,7 |
| Pensionsförpliktelser | 0,1 | 0,0 | — | 0,0 | 0,1 |
| **Summa** | **38,6** | **5,0** | **–4,2** | **–2,4** | **37,0** |
| **Uppskjuten skatteskuld, netto** | **–26,0** | **–5,9** | **1,2** | **2,0** | **–28,7** |

20241010076#1

## NOT 15 Varulager

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Råvaror och tillsatsmaterial | 64,2 | 73,7 |
| Reservdelar | 0,0 | 1,9 |
| Produkter i arbete | 161,8 | 180,0 |
| Färdiga varor | 62,4 | 63,5 |
| **Summa** | **288,4** | **319,1** |
| | | |
| Kostnad för nedskrivning av varulager | 0,7 | 0,8 |

## NOT 16 Övriga kortfristiga fordringar

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Momsfordringar | 5,5 | 7,2 |
| Övriga fordringar | 0,8 | 0,9 |
| Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader | 17,3 | 11,7 |
| **Summa** | **23,6** | **19,8** |

## NOT 17 Likvida medel

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Kassa och bank | 112,6 | 100,1 |
| **Summa** | **112,6** | **100,1** |

## NOT 18 Eget kapital

Antalet aktier i Ovako Group AB är 150 000. Aktiekapitalet uppgår till 16 642 EUR. Kvotvärdet per aktie är 0,11 EUR. Alla aktier är fullt betalda.

Följande reserver redovisas inom eget kapital (MEUR).

| Omräkningsreserv | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Ingående balans | –53,5 | –21,4 |
| Årets förändringar | –9,4 | –32,1 |
| **Utgående balans** | **–62,9** | **–53,5** |

| Kassaflödessäkringsreserv | | |
|---|---|---|
| Ingående balans | –6,5 | 16,4 |
| Realiserat och omfört till resultaträkningen | –7,9 | –20,2 |
| Skatt på realiserat och omfört till resultaträkningen | 1,6 | 4,2 |
| Förändring i verkligt värde | 13,4 | –8,6 |
| Skatt på förändring i verkligt värde | –2,7 | 1,7 |
| **Utgående balans** | **–2,1** | **–6,5** |

| Reserv avseende onoterade innehav | | |
|---|---|---|
| Balans vid årets början | –1,7 | –1,7 |
| Förändring i verkligt värde | — | — |
| **Balans vid årets slut** | **–1,7** | **–1,7** |

| Summa reserver | | |
|---|---|---|
| **Summa ingående balans** | **–61,7** | **–6,7** |
| **Summa utgående balans** | **–66,7** | **–61,7** |

Omräkningsreserven innefattar de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av dotterbolagens finansiella rapporter. Kassaflödessäkringsreserven inkluderar den effektiva delen av den totala nettoförändringen i det verkliga värdet i kassaflödessäkringsinstrument. Se not 23 för beskrivning av säkringsaktiviteter. Reserv avseende onoterade innehav innehåller det ackumulerade värdet av omvärdering av innehav i onoterade företag som redovisas via övrigt totalresultat.

## NOT 19 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

Koncernen har ingått ett antal pensionsavtal i enlighet med lokala regler och avtal. Bland pensionsplanerna finns både förmånsbestämda och avgiftsbestämda planer. Vissa bolag i koncernen har specifika pensionsavtal för ledningen.

I Sverige finns både avgiftsbestämda planer för vilka pensionsersättningarna hanteras av försäkringsbolag, och förmånsbestämda planer för vilka pensionsåtaganden tryggas i det svenska FPG/PRI systemet.

I Finland tryggas pensionskostnaden av lokala försäkringsbolag och ett frivilligt pensionsavtal som täcks av en tilläggsförsäkring. I Finland täcks pension i huvudsak av den lagstadgade pensionen (TEL system). Vissa individuella avtal kan inkludera tidig pensionering eller funktionsnedsättning. Andra långsiktiga ersättningar förekommer som t.ex. ersättningar för lång tjänstgöringstid.

De övriga utländska dotterbolagens planer är strukturerade i enlighet med lokala regler och lokal praxis.

Koncernens kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner, exklusive särskild löneskatt, uppgick till 10,2 (8,8) MEUR. Kassaflödet förknippat med förmånsbestämda planer förväntas uppgå till 3,3 MEUR för år 2024.

**Förmånsbestämda planer:**
Den största planen, som svarar för 90 (89 procent av pensionsskulden i balansräkningen, är den svenska planen som tryggas i FPG/PRI systemet. Den genomsnittliga löptiden för denna skuld är ca 14 år. Därutöver har dotterbolaget i Storbritannien en fonderad förmånsbestämd pensions- och livsförsäkringsplan som är stängd för nyteckningar efter 31 december 2009. Denna plan har ett fortsatt underskott och inbetalning sker till fonden enligt plan. Övriga mindre planer är bland annat en plan för ledande befattningshavare (nuvarande och tidigare) i Tyskland vilken även den är stängd för nyteckningar, samt en plan för sjukvårds- och läkemedelskostnader för vissa anställda och före detta anställda i USA.

**Pensioner och andra förpliktelser efter avslutad anställning, netto efter beaktande av förvaltningstillgångar**

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Pensionsförmåner, FPG/PRI planen | 52,0 | 47,9 |
| Övriga pensionsavsättningar | 4,2 | 4,3 |
| Övriga förmåner efter avslutad anställning | 1,3 | 1,4 |
| **Summa** | **57,5** | **53,6** |

**Förmånsbestämda förpliktelser i balansräkningen innefattar följande poster:**

| | | |
|---|---|---|
| Nuvärde av ofonderade förpliktelser, inkl särskild löneskatt | 57,3 | 53,3 |
| Nuvärde av fonderade förpliktelser | 7,2 | 7,1 |
| Verkligt värde av förvaltningstillgångar | –7,0 | –6,8 |
| **Nettoskuld** | **57,5** | **53,6** |

**Redovisat i resultaträkningen**

| | | |
|---|---|---|
| Kostnader för tjänstgöring innevarande period | –0,6 | –2,2 |
| Ränta på förpliktelse, fonderad | –0,3 | –0,2 |
| Ränta på förpliktelse, ofonderad | –2,1 | –2,0 |
| Beräknad ränta på förvaltningstillgångar | 0,3 | 0,2 |
| **Belopp redovisat i resultatet** | **–2,7** | **–4,2** |

Kostnader för tjänstgöring under innevarande och tidigare perioder samt löneskatt redovisas som pensionskostnader. Ränta redovisas som finansiella poster.

20241010076 42

*Forts. Not 19*

| Redovisat i balansräkningen<br>2024-03-31 | FPG/PRI planen | Övriga | Totalt |
|---|---|---|---|
| Pensionsförpliktelse vid årets ingång | 47,9 | 12,5 | 60,4 |
| Kostnader för tjänstgöring innevarande period | 0,4 | 0,2 | 0,6 |
| Räntekostnad | 1,9 | 0,5 | 2,4 |
| Utbetalda pensioner | –2,8 | –0,7 | –3,5 |
| Omvärdering av pensionsförpliktelse | 5,7 | –0,2 | 5,5 |
| Valutakursdifferenser | –1,1 | 0,2 | –0,9 |
| **Pensionsförpliktelse vid årets utgång** | 52,0 | 12,5 | 64,5 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets ingång | — | 6,8 | 6,8 |
| Beräknad ränta på förvaltningstillgångar | — | 0,3 | 0,3 |
| Tillskott från arbetsgivaren | — | 0,2 | 0,2 |
| Utbetalda pensioner | — | –0,4 | –0,4 |
| Värderingsvinster på förvaltningstillgångar | — | –0,2 | –0,2 |
| Valutakursdifferenser | — | 0,3 | 0,3 |
| **Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets utgång** | — | 7,0 | 7,0 |
| **Förändringar i nettoskuld i balansräkningen** | | | |
| Pensionsförpliktelse netto vid årets ingång | 47,9 | 5,7 | 53,6 |
| Kostnader för tjänstgöring innevarande period | 0,4 | 0,2 | 0,6 |
| Räntekostnad | 1,9 | 0,2 | 2,1 |
| Utbetalda pensioner | –2,8 | –0,3 | –3,1 |
| Tillskott från arbetsgivaren netto efter avdrag | — | –0,2 | –0,2 |
| Omvärderingsvinster/förluster | 5,7 | 0,0 | 5,7 |
| Valutakursdifferenser | –1,1 | –0,1 | –1,2 |
| **Pensionsförpliktelse netto vid årets utgång** | 52,0 | 5,5 | 57,5 |

| 2023-03-31 | FPG/PRI planen | Övriga | Totalt |
|---|---|---|---|
| Pensionsförpliktelse vid årets ingång | 74,5 | 16,8 | 91,3 |
| Kostnader för tjänstgöring innevarande period | 2,1 | 0,1 | 2,2 |
| Räntekostnad | 1,8 | 0,4 | 2,2 |
| Utbetalda pensioner | –2,6 | –0,7 | –3,3 |
| Omvärdering av pensionsförpliktelse | –21,4 | –3,8 | –25,2 |
| Omklassificering till upplupna kostnader | –1,0 | — | –1,0 |
| Valutakursdifferenser | –5,5 | –0,3 | –5,8 |
| **Pensionsförpliktelse vid årets utgång** | 47,9 | 12,5 | 60,4 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets ingång | — | 9,7 | 9,7 |
| Beräknad ränta på förvaltningstillgångar | — | 0,2 | 0,2 |
| Tillskott från arbetsgivaren | — | 0,2 | 0,2 |
| Utbetalda pensioner | — | –0,3 | –0,3 |
| Värderingsvinster på förvaltningstillgångar | — | –2,7 | –2,7 |
| Valutakursdifferenser | — | –0,3 | –0,3 |
| **Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets utgång** | — | 6,8 | 6,8 |
| **Förändringar i nettoskuld i balansräkningen** | | | |
| Pensionsförpliktelse netto vid årets ingång | 74,5 | 7,1 | 81,6 |
| Kostnader för tjänstgöring innevarande period | 2,1 | 0,1 | 2,2 |
| Räntekostnad | 1,8 | 0,2 | 2,0 |
| Utbetalda pensioner | –2,6 | –0,4 | –3,0 |
| Tillskott från arbetsgivaren netto efter avdrag | — | –0,2 | –0,2 |
| Omvärderingsvinster/förluster | –21,4 | –1,1 | –22,5 |
| Omklassificering till upplupna kostnader | –1,0 | — | –1,0 |
| Valutakursdifferenser | –5,5 | 0,0 | –5,5 |
| **Pensionsförpliktelse netto vid årets utgång** | 47,9 | 5,7 | 53,6 |

*Forts. Not 19*

Väsentliga antaganden som ligger till grund för de aktuariella beräkningarna i större planerna framgår av tabellen nedan.

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 | Nettoskuld MEUR 2024-03-31 | Nettoskuld MEUR 2023-03-31 |
|---|---|---|---|---|
| **Sverige** | | | 52,0 | 47,9 |
| Diskonteringsränta | 3,40% | 3,85% | | |
| Framtida löneökning | 2,60% | 2,75% | | |
| Ökning av inkomstbasbeloppet | 2,60% | 2,75% | | |
| Inflation | 1,60% | 1,75% | | |
| **Tyskland** | | | 2,3 | 2,8 |
| Diskonteringsränta | 3,65% | 4,00% | | |
| Framtida löneökning | 2,50% | 2,50% | | |
| Inflation | 2,00% | 2,00% | | |
| **Storbritannien** | | | 0,2 | 0,6 |
| Diskonteringsränta | 4,90% | 4,80% | | |
| Framtida löneökning | 3,70% | 3,50% | | |
| Inflation | 3,20% | 3,00% | | |
| **USA** | | | 0,8 | 0,8 |
| Diskonteringsränta | 5,32% | 5,16% | | |
| Framtida kostnadsökning | 5,00% | 5,00% | | |
| **Övriga länder** | | | 2,2 | 1,5 |
| **Nettoskuld i balansräkningen** | | | **57,5** | **53,6** |

**Känslighetsanalys**

Effekten på den svenska FPG/PRI skulden vid en förändring av väsentliga antaganden som ligger till grund för beräkningen framgår av tabellen. Analysen baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta. I praktiken är det osannolikt att detta inträffar och förändringar i några av antagandena kan vara korrelerade. Vid beräkning av känsligheten används samma metod som vid beräkning av pensionsskulden. Minustecken innebär att skulden minskar.

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Diskonteringsränta +0,5% | –4,0 | –3,6 |
| Diskonteringsränta –0,5% | 4,4 | 4,0 |
| Löneökning +0,5% | 1,7 | 1,9 |
| Löneökning –0,5% | –1,6 | –1,5 |
| Inflation +0,5% | 4,4 | 4,0 |
| Inflation –0,5% | –4,0 | –3,6 |
| Livslängd +1 år | 3,1 | 2,5 |
| Livslängd –1 år | –3,1 | –2,4 |

20241010007643

## NOT 20 Övriga avsättningar

| MEUR | Omstrukturering | Miljöbetingade avsättningar | Övriga avsättningar | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Ingående balans 2023-04-01 | 0,6 | 2,4 | 0,0 | 3,0 |
| Avsättningar under året | 0,3 | 0,7 | 0,2 | 1,2 |
| Utnyttjade avsättningar under året | –0,6 | –0,5 | — | –1,1 |
| Effekt av rörelser i utländsk valuta | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,1 |
| **Utgående balans 2024-03-31** | **0,3** | **2,7** | **0,2** | **3,2** |
| *Varav långfristiga* | *0,1* | *1,1* | 0,0 | *1,2* |
| *Varav kortfristiga* | *0,2* | *1,6* | 0,2 | *2,0* |

| MEUR | Omstrukturering | Miljöbetingade avsättningar | Övriga avsättningar | Summa |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 2022-04-01** | 1,2 | 1,0 | — | 2,2 |
| Omklassificering från upplupna kostnader | — | 0,8 | — | 0,8 |
| Avsättningar under året | 0,1 | 0,9 | — | 1,0 |
| Utnyttjade avsättningar under året | –0,6 | –0,2 | — | –0,8 |
| Effekt av rörelser i utländsk valuta | –0,1 | –0,1 | — | –0,2 |
| **Utgående balans 2023-03-31** | **0,6** | **2,4** | — | **3,0** |
| *Varav långfristiga* | *0,0* | *2,4* | — | *2,4* |
| *Varav kortfristiga* | *0,6* | *0,0* | — | *0,6* |

**Miljöbetingade avsättningar**
Miljöbetingade avsättningar avser att täcka kostnader relaterade till deponi och avfall från Ovakos stålverk i Sverige. Beräknade kostnader är baserade på bästa bedömning med hjälp av extern part utifrån tillgänglig information per balansdagen. Merparten av avsättningen förväntas användas inom 10 år.

**Omstruktureringsåtgärder**
Avsättning för omstrukturering redovisas när koncernen har fastställt en utförlig och formell omstruktureringsplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagiven.

**Avsättning för utsläpp**
Det har under året ej funnits behov av avsättning för utsläppsrelaterade kostnader med beaktande av bolagets realiserade utsläpp och utsläppsrätter.

## NOT 21 Räntebärande skulder

**Finansieringsavtal**
Vid årsskiftet utgjordes bolagets finansiering av kortfristiga faciliteter. Mot bakgrund av ägarens långsiktiga perspektiv på investeringen i Ovako, och ägarens finansiella styrka, är Ovakos styrelse och ledning trygg i att framtida finansieringsbehov kommer tillgodoses. Inga säkerheter har lämnats av Ovako-koncernen för de nuvarande lånen och det finns inga finansiella kovenanter. Vid årsskiftet uppgick outnyttjade faciliteter till 128 (123) MEUR, inklusive outnyttjad checkkredit på 10 (10) MEUR.

Av tabellerna nedan framgår de räntebärande skuldernas förfallotid, valutafördelning för koncernens långfristiga räntebärande skulder per balansdagen samt förändringar av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten.

**Leasingskulder**
Se upplysningar i not 25.

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Räntebärande skulder** | | |
| Banklån, kortfristig del | — | 20,0 |
| Banklån, revolverfaciliteter | 181,9 | 186,9 |
| **Summa räntebärande skulder** | **181,9** | **206,9** |

**Räntebärande skulder per 2024-03-31 förfaller enligt följande:**

| MEUR | 2024-04-01–2025-03-31 | 2025-04-01–2026-03-31 | 2026-04-01–2027-03-31 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Banklån | 181,9 | — | — | 181,9 |
| Summa | 181,9 | — | — | 181,9 |

**Räntebärande skulder per 2023-03-31 förfaller enligt följande:**

| MEUR | 2023-04-01–2024-03-31 | 2024-04-01–2025-03-31 | 2025-04-01–2026-03-31 | Summa |
|---|---|---|---|---|
| Banklån | 206,9 | — | — | 206,9 |
| Summa | 206,9 | — | — | 206,9 |

**Valutafördelning för koncernens räntebärande skulder per balansdagen var följande:**

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| EUR | 175,0 | 200,0 |
| USD | 6,9 | 6,9 |
| Summa | 181,9 | 206,9 |

**Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten under 2023:**

| MEUR | 2023-04-01 | Kassa | Resultaträkning | Övrigt | 2024-03-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| Banklån | 206,9 | –25,0 | — | 0,0 | 181,9 |
| Summa | 206,9 | –25,0 | — | 0,0 | 181,9 |

**Förändring av skulder hänförliga till finansieringsverksamheten under 2022:**

| MEUR | 2022-04-01 | Kassa | Resultaträkning | Övrigt | 2023-03-31 |
|---|---|---|---|---|---|
| Banklån | 237,2 | –30,5 | — | 0,2 | 206,9 |
| Summa | 237,2 | –30,5 | — | 0,2 | 206,9 |

20241010007644

## NOT 22 Övriga kortfristiga skulder

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Upplupna personalkostnader, sociala avgifter och pensionskostnader | 46,8 | 50,0 |
| Momsskulder | 1,9 | 2,4 |
| Upplupna kostnader, reklamationer | 0,3 | 0,7 |
| Övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 25,0 | 25,0 |
| **Summa** | **74,0** | **78,1** |

## NOT 23 Finansiell riskhantering

Koncernen utsätts för finansiella risker såsom marknadsrisk, likviditets- och refinansieringsrisk samt kredit- och motpartsrisk. Hanteringen av de finansiella riskerna styrs av koncernens finanspolicy som antagits av styrelsen. Syftet med finanspolicyn är att fastställa övergripande finansiella mål, ansvarsfördelning och limiter avseende finansiella risker. Syftet är även att, inom ramverket för koncernens och dess affärsenheters strategiska och operativa finansiella riskhantering, beskriva vilka åtgärder som kan tas för att minska dessa finansiella risker.

Det huvudsakliga syftet med koncernens finansiella riskhantering är att minska de negativa effekterna av finansiella risker på koncernens resultat, kassaflöde och eget kapital, samt att säkerställa en tillräcklig likviditetsnivå.

Koncernen skall inte genomföra säkringstransaktioner eller finansiella transaktioner som inte är relaterade till den operativa verksamheten eller som på annat sätt kan anses som olämplig hantering av koncernens finansiella exponering. Inga finansiella transaktioner får utföras i ett rent spekulativt syfte.

Huvuddelen av koncernens finansiella transaktioner samt den finansiella riskhanteringen hanteras centralt genom koncernens finansfunktion.

**Marknadsrisk**
Marknadsrisken är risken för att förändringar på marknaden gällande valutakurser och räntenivåer eller andra priser påverkar koncernens intäkter och/eller finansiella ställning.

Valutarisk
Med valutarisk avses risken för att förändringar i valutakurserna påverkar bolagets resultat, eget kapital samt konkurrenssituation. Valutarisken delas in i omräkningsexponering och transaktionsexponering.

En typ av omräkningsexponering uppstår vid omräkning av dotterbolagens balans- och resultaträkningar till koncernens rapporteringsvaluta. En förstärkning respektive försvagning av den svenska kronan respektive USD i förhållande till EUR med 10 procent skulle leda till en ökning respektive minskning av värdet på nettotillgångar i dotterföretag som har SEK resp USD som funktionell valuta med 46,4 (44,2) respektive 0,3 (0,3 ) MEUR.

En annan typ av omräkningsexponering uppstår vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i andra valutor än EUR. Eftersom koncernens upplåning sker i EUR är denna typ av omräkningsexponering begränsad till kortfristiga rörelsefordringar och -skulder i framförallt svenska kronor (SEK) samt avsättningar för pension där pensionsskulder i SEK uppgår till 52,0 (47,9) MEUR vid årets slut.

Transaktionsexponering uppstår vid valutakursförändringar i nettokassaflöden från affärstransaktioner i andra valutor än den funktionella valutan. Dessa förändringar påverkar resultat- och balansräkningen löpande under året. Ovako är exponerat för valutarisker eftersom koncernens valuta är EUR, medan en del av intäkterna och en stor del av kostnaderna är i andra valutor. Den största valutarisken är kopplad till SEK vilket främst beror på att en stor del av Ovakos produktionskostnader är i SEK. En förstärkning av den svenska kronan i förhållande till EUR med 10 procent bedöms påverka koncernens rörelseresultat negativt med ca 21 (21) MEUR på årsbasis, baserat på 2023 (2022) års omsättning och utan hänsyn tagen till valutasäkringar.

För större råvaror, såsom järnskrot och legeringar, är de underliggande inköpspriserna fastställda enligt globala eller europeiska marknader och den funktionella inköpsvalutan utgörs därför av USD eller EUR, även om fakturering av det faktiska inköpet kan ske i SEK.

Större delen av Ovako-koncernens försäljning är i EUR och uppdelat på respektive valuta var försäljningen under 2023 (2022) ungefär enligt följande: 69 (69) procent EUR, 20 (20) procent SEK och övriga valutor 11 (11) procent (huvudsakligen GBP och USD).

Ledningen kan från tid till annan besluta om att säkra kontrakterad nettoexponering från försäljning och inköp i andra valutor än den funktionella valutan för att säkra marginalerna. Koncernens finanspolicy anger riktlinjer för hur mycket som ska respektive får säkras samt längden på säkringshorisonten. Gällande maximal säkringshorisont är för närvarande 24 (24) månader.

Av den förväntade nettoexponeringen i SEK för 2024 (2023) är ca 59 (64) procent valutasäkrat till en genomsnittskurs av ca 11,19 (10,60) till ett sammanlagt nominellt värde av 117 (129) MEUR. Av den förväntade nettoexponeringen i SEK 2025 (2024) är ca 34 (50) procent valutasäkrat till en genomsnittskurs av ca 11,65 (11,11) till ett sammanlagt nominellt värde av 66 (101) MEUR. Säkringarna utgörs av valutaterminer. Säkringarna definieras som kassaflödessäkringar och säkringsredovisning tillämpas. Ytterligare upplysningar om derivat finns i not 13.

Ränterisk
Ovakos finansiering består delvis av revolverfaciliteter med rörlig ränta. Koncernens resultat eller eget kapital kan påverkas av fluktuationer på grund av förändringar i marknadsränta på finansiella skulder.

En förändring i räntesats med 1%-enhet skulle påverka koncernens räntekostnader med 1,8 (2,1) MEUR om skulden var densamma som vid årsskiftet.

Elprisrisk
Från och med 1 april 2022 tar Ovako ut ett energitillägg för att kunna hantera den ökade volatiteten i marknadspriserna för energi. Detta har ersatt de säkringsåtgärder som användes tidigare. Vid ingången av året fanns säkringar som ingåtts redan under 2021. Vid slutet av året har samtliga tidigare säkringar löpt ut och inga nya har tecknats. Tabellen nedan avser föregående räkenskapsår.

*Forts Not 23*

**Säkring av framtida elkonsumtion genom elderivat[1], per 2023-03-31**

| År | Säkrad volym, GWH | Andel av förbrukning, % | Snittpris, EUR | Nominellt värde av derivat, netto, MEUR | Säkrat inköpsvärde, MEUR |
|---|---|---|---|---|---|
| 2023-04-01 – 2024-03-31 | 33,0 | 3,6 | 33,0 | 1,3 | 1,1 |
| **Summa** | | | | 1,3 | |

*1) Förväntad framtida förbrukning återspeglar t ex inte framtida tillväxt, anpassning av produktionskapacitet eller möjligheter till framtida energibesparing.*

Säkringsredovisning tillämpades för föregående års elderivat och dessa definierades som kassaflödessäkringar. Det fanns endast en oväsentlig ineffektivitet i dessa säkringar vilket innebär att det nominella värdet av elderivaten enligt tabellen ovan speglar när resultaträkningen påverkades av dessa. Ytterligare upplysningar avseende föregående år har lämnats i not 13 samt i tabellen över kontraktuellt kassaflöde nedan.

Känslighetsanalys för portföljen av elderivat föregående år: om priset på el per 31 mars 2023 skulle förändrats med +10 procent respektive -10 procent skulle det ha påverkat Ovakos totalresultat, före skatt, med 0,2 MEUR respektive –0,2 MEUR pga omvärdering av portföljen av elderivat.

**Likviditets- och refinansieringsrisk**

Likviditets- och refinansieringsrisk utgörs av risken att koncernen inte har tillgång till medel som behövs för att möta sina åtaganden. I Sanyo Special Steel och Nippon Steel har koncernen en stark och långsiktig ägare både industriellt och finansiellt. Därmed har Ovako möjlighet att finansiera verksamheten till betydligt bättre villkor än tidigare, dock med den nackdelen att huvuddelen av finansieringen har en kort löptid, även om avsikten är att löpande förnya lånen. Koncernens finansiering tillgodoses genom banklån och checkkredit, vilket beskrivs i not 21. Det finns inga finansiella kovenanter.

Koncernens tillgängliga likviditet uppgår till 240,6 (223,2) MEUR, bestående av 128,1 (123,1) MEUR i outnyttjad revolverfacilitet och checkkredit samt en kassa på 112,6 (100,1) MEUR.

Likviditetsöverskott används i första hand till amortering av lån. När detta inte är möjligt placeras överskottet inom intern godkänd ram hos banker som ingår som motpart i koncernens kreditavtal.

Skuldernas förfallostruktur för kommande år presenteras i not 21. Tabellen nedan visar kontraktsenliga odiskonterade räntebetalningar och återbetalningar av finansiella skulder.

**Kontraktuellt kassaflöde per 2024-03-31**

| MEUR | Nominellt belopp | Totalt | 2024-04-01– 2025-03-31 | 2025-04-01– 2026-03-31 | 2026-04-01– 2028-03-31 | 2028-04-01– 2031-03-31 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Banklån | –181,9 | –181,9 | –181,9 | — | — | — |
| Leasingskulder | –14,9 | –14,9 | –5,5 | –4,0 | –4,5 | –0,9 |
| Leverantörsskulder | –113,3 | –113,3 | –113,3 | — | — | — |
| Valutaderivat | | | | | | |
| – Utflöde | –183,4 | –183,4 | –117,0 | –66,4 | — | — |
| – Inflöde | 183,4 | 180,7 | 113,6 | 67,1 | — | — |
| Summa | | **–312,8** | **–304,1** | **–3,3** | **–4,5** | **–0,9** |

**Kontraktuellt kassaflöde per 2023-03-31**

| MEUR | Nominellt belopp | Totalt | 2023-04-01– 2024-03-31 | 2024-04-01– 2025-03-31 | 2025-04-01– 2027-03-31 | 2027-04-01– 2030-03-31 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Banklån | –206,9 | –206,9 | –206,9 | — | — | — |
| Leasingskulder | –14,9 | –14,9 | –5,5 | –3,9 | –4,5 | –1,0 |
| Leverantörsskulder | –119,2 | –119,2 | –119,2 | — | — | — |
| Valutaderivat | | | | | | |
| – Utflöde | –230,3 | –230,3 | –129,0 | –101,3 | — | — |
| – Inflöde | 230,3 | 220,9 | 121,2 | 99,7 | — | — |
| Elderivat | 1,3 | 1,3 | 1,3 | — | — | — |
| **Summa** | | **–349,1** | **–338,1** | **–5,5** | **–4,5** | **–1,0** |

**Kredit- och motpartsrisk**

20241010007645

*Forts. Not 23*

Kreditrisk definieras som risken för att en motpart inte uppfyller sina betalningsåtaganden. Koncernen utsätts för kredit- och motpartsrisk hos finansiella motparter i samband med att pengar deponeras, positiv kassabehållning bevaras hos banker och när finansiella derivat förvärvas. I syfte att minimera dessa risker ingås avtal endast med finansiellt stabila motparter. Utöver detta finns kreditrisker förknippade med kundfordringar. Koncernens maximala kreditrisk utgörs därmed av kundfordringar, likvida medel, derivatfordringar samt övriga långfristiga och kortfristiga fordringar som uppgår till 231 (247) MEUR, vilket framgår i not 13. Kundfordringar kreditförsäkras i enlighet med rutin som beskrivs nedan. Förutom vad som anges i åldersfördelningen nedan har kundfordringar ej förfallit till betalning per balansdagen, och något nedskrivningsbehov har inte bedömts föreligga.

Exponeringen för kreditrisker i kundfordringar hanteras i enlighet med principerna i "Credit Management Rules and Guidelines" vilka fastställts av VD. Enligt dessa hanteras kreditrisk i kundfordringar i första hand med hjälp av kreditriskförsäkringar, men även bankgarantier, förskott samt remburser används för att reducera kreditrisken. För varje kund upprättas en kreditgräns som fastställts av bolagets försäkringsbolag eller bolagets interna kreditkontroll. Den oförsäkrade delen av utestående fordringar ska inte överstiga 2 procent av bedömd årsomsättning och per årsskiftet uppgick den andelen till 0,7 (1,4) procent. Per årsskiftet var 94 (88) procent av Ovakos utestående kundfordringar kreditförsäkrade. Av koncernens omsättning står de fem största kunderna (koncerner inkl dotterföretag) för 24 (25) procent. Av koncernens kundfordringar står de fem största kunderna (koncerner inkl dotterföretag) för 23 (17) procent.

**Åldersfördelning kundfordringar**

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Kundfordringar, åldersfördelning** | | |
| Ej förfallna kundfordringar | 110,3 | 128,8 |
| Kundfordringar 1 – 30 dagar förfallen | 3,4 | 11,8 |
| Kundfordringar 31 – 60 dagar förfallen | 0,2 | 1,0 |
| Kundfordringar mer än 60 dagar förfallen | 2,5 | 2,6 |
| **Total** | **116,4** | **144,2** |

Reserv för befarade kundförluster uppgår till 1,8 (1,9 MEUR. Inga väsentliga kreditförluster eller avsättningar till befarade kreditförluster har förekommit under 2023 eller 2022.

## NOT 24 Justeringar till kassaflöde från den löpande verksamheten

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Transaktioner som inte direkt påverkar kassaflödet:** | | |
| Ej betalda omstruktureringskostnader och avsättningar | 1,0 | 2,4 |
| Summa | 1,0 | 2,4 |

## NOT 25 Leasing

**Nyttjanderätter**

| MEUR | Byggnader | Produktionsfordon | Produktions-utrustning | Övrigt | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Anskaffningsvärde | | | | | |
| Ingående balans 2023-04-01 | 9,5 | 16,6 | 0,5 | 3,1 | 29,7 |
| Årets anskaffningar | 0,1 | 4,4 | — | 2,0 | 6,5 |
| Avslutade kontrakt | — | –3,4 | — | –1,2 | –4,6 |
| Årets omräkningsdifferenser | 0,0 | –0,3 | 0,0 | –0,1 | –0,4 |
| **Utgående balans 2024-03-31** | **9,6** | **17,3** | **0,5** | **3,8** | **31,2** |

| MEUR | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ackumulerade avskrivningar | | | | | |
| Ingående balans 2023-04-01 | –4,6 | –9,7 | –0,4 | –1,5 | –16,2 |
| Årets avskrivningar | –1,5 | –3,0 | –0,1 | –1,2 | –5,8 |
| Avslutade kontrakt | — | 3,3 | — | 1,1 | 4,4 |
| Årets omräkningsdifferenser | 0,0 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,2 |
| **Utgående balans 2024-03-31** | **–6,1** | **–9,2** | **–0,5** | **–1,6** | **–17,4** |
| | | | | | |
| **Redovisat värde 2023-04-01** | **4,9** | **6,9** | **0,1** | **1,6** | **13,5** |
| **Redovisat värde 2024-03-31** | **3,5** | **8,1** | **0,0** | **2,2** | **13,8** |

**Nyttjanderätter**

| MEUR | Byggnader | Produktionsfordon | Produktions-utrustning | Övrigt | Summa |
|---|---|---|---|---|---|
| Anskaffningsvärde | | | | | |
| Ingående balans 2022-04-01 | 8,9 | 17,3 | 0,6 | 2,8 | 29,6 |
| Årets anskaffningar | 0,8 | 2,8 | — | 1,1 | 4,7 |
| Avslutade kontrakt | –0,2 | –2,2 | — | –0,7 | –3,1 |
| Årets omräkningsdifferenser | 0,0 | –1,3 | –0,1 | –0,1 | –1,5 |
| **Utgående balans 2023-03-31** | **9,5** | **16,6** | **0,5** | **3,1** | **29,7** |

| MEUR | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ackumulerade avskrivningar | | | | | |
| Ingående balans 2022-04-01 | –3,4 | –9,2 | –0,3 | –1,4 | –14,3 |
| Årets avskrivningar | –1,4 | –3,2 | –0,1 | –0,9 | –5,6 |
| Avslutade kontrakt | 0,2 | 2,1 | — | 0,7 | 3,0 |
| Årets omräkningsdifferenser | 0,0 | 0,6 | 0,0 | 0,1 | 0,7 |
| **Utgående balans 2023-03-31** | **–4,6** | **–9,7** | **–0,4** | **–1,5** | **–16,2** |
| | | | | | |
| **Redovisat värde 2022-04-01** | **5,5** | **8,1** | **0,3** | **1,4** | **15,3** |
| **Redovisat värde 2023-03-31** | **4,9** | **6,9** | **0,1** | **1,6** | **13,5** |

20241010007646

*Forts. Not 25*

**Leasingskuld**

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Kortfristig del av leasingskuld | 5,2 | 5,2 |
| Långfristig del av leasingskuld | 8,8 | 8,5 |
| **Summa** | **14,0** | **13,7** |

Av tabellen nedan framgår en löptidsanalys av när leasingskulden förfaller till betalning, odiskonterade belopp

**Löptidsanalys**

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| Inom ett år | 5,5 | 5,5 |
| År två | 4,0 | 3,9 |
| År tre | 2,9 | 2,7 |
| År fyra | 1,6 | 1,8 |
| År fem | 0,8 | 0,8 |
| År sex och senare | 0,1 | 0,2 |
| **Summa** | **14,9** | **14,9** |

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasing

**Kostnadsupplysningar**

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Avskrivningar av nyttjanderättsstillgångar | –5,8 | –5,6 |
| Räntekostnad leasingskuld | –0,2 | –0,2 |
| Kostnader för korttidsleasingavtal | –0,9 | –1,1 |
| Kostnader för leasingavtal för leasingtillgångar av lågt värde | –0,3 | –0,3 |
| Variabla hyresbetalningar som inte är inkluderade i i leasingskulden | 0,0 | 0,0 |
| **Totalt** | **–7,2** | **–7,2** |

**Kassaflödesupplysningar**

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Totala kassaflödet för leasingavtal | 7,2 | 7,3 |

## NOT 26 Revisionsarvode

| MEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **KPMG:** | | |
| Revisionsuppdrag | –0,7 | –0,7 |
| Revionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | –0,0 | –0,0 |
| Skatterådgivning | –0,0 | –0,0 |
| Övriga tjänster | –0,1 | –0,1 |
| | | |
| Övriga: | | |
| Revisionsuppdrag | –0,1 | –0,2 |
| **Summa** | **–0,9** | **–1,0** |

Med revisionsuppdrag avses den lagstadgade revisionen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Med revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avses sådan granskning av förvaltning eller ekonomisk information, som skall utföras enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal, vilken ska utmynna i en rapport, ett intyg eller någon annan handling, avsedd även för andra än uppdragsgivaren och som inte innefattas av revisionsuppdraget. Skatterådgivning är konsultation i skatterättsliga frågeställningar.

Övriga tjänster är rådgivning som inte går att hänföra till någon av de ovan nämnda kategorierna.

## NOT 27 Dotterföretag och transaktioner med närstående

Ovako Group AB ägs av Sanyo Special Steel Co. Ltd, som i sin tur kontrolleras av Nippon Steel Corporation. Inga väsentliga transaktioner förekommer med Nippon Steel eller med företag i vilka Nippon Steel har ett bestämmande inflytande. Under räkenskapsåret har Ovako Twente B.V. sålts samt Ovako Mora AB och Ovako Forsbacka AB likviderats.

**Koncernen består av följande företag:**

| Företagets namn | Org. nummer | Säte | Koncernens äganderätt, % | Koncernens rösträtt, % |
|---|---|---|---|---|
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Group AB:** | | | | |
| Ovako AB | 556813-5338 | Sverige | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako AB:** | | | | |
| Ovako Bar AB | 556690-6102 | Sverige | 100 | 100 |
| Ovako Bright Bar Holdings AB | 556690-6094 | Sverige | 100 | 100 |
| Ovako Sweden AB | 556692-1317 | Sverige | 100 | 100 |
| Ovako Steel Marketing AB | 556341-4522 | Sverige | 100 | 100 |
| Ovako Finland Oy Ab | 2347199-9 | Finland | 100 | 100 |
| Ovako Metals Oy Ab | 0351634-4 | Finland | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Steel Marketing AB:** | | | | |
| OVAKO(Shanghai) Special Steel Trading Co., Ltd. | 31000040064028 | Kina | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Finland Oy Ab:** | | | | |
| Ovako Imatra Oy Ab | 2067276-0 | Finland | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Bar AB:** | | | | |
| Ovako Polska Sp.zo.o (0,1%, 99,9% ägs av Ovako Sweden AB) | 0000267420 | Polen | 100 | 100 |
| OOO Ovako | 1077746317780 | Ryssland | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Imatra Oy Ab:** | | | | |
| Ovako France SAS | 392 564 019 RCS DIJON | Frankrike | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Bright Bar Holdings AB:** | | | | |
| Ovako Cromax AB | 556055-1847 | Sverige | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Cromax AB:** | | | | |
| Ovako Hallstahammar AB | 556209-6858 | Sverige | 100 | 100 |
| Ovako Molinella S.p.A. | 01128230370 | Italien | 100 | 100 |
| Ovako Redon S.A. | 316 055 094 RCS RENNES | Frankrike | 100 | 100 |
| **Aktier och andelar i dotterföretag ägda av Ovako Sweden AB:** | | | | |
| Ovako GmbH | HRB12679 | Tyskland | 100 | 100 |
| Ovako Ltd | 03879876 | Storbritannien | 100 | 100 |
| Ovako North America Inc | 22-1474037 | USA | 100 | 100 |
| Ovako Polska Sp.zo.o (99,9%, 0,1% ägs av Ovako Bar AB) | 0000267420 | Polen | 100 | 100 |

20241010076 47

## NOT 28 Ersättning till ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen fastställs av bolagsstämman och uppgick till 77 (93) kEUR. Ersättning utgår inte till styrelsemedlemmar som är anställda i koncernen eller i dess moderföretag. Ersättningen till styrelsen betalas från Ovako Group AB. VD och övriga i ledningen är anställda i dotterbolag och får sin ersättning därifrån.

**Villkor för ledande befattningshavare:** Uppsägningstiden från befattningshavarens sida ska vara 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska summan av uppsägningstid och den tid under vilken avgångsvederlag utgår maximalt vara 24 månader. Avgångsvederlag ska minskas med eventuell ersättning från framtida arbetsgivare. Pensionsåldern är 65 år. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbaserade och kostnaden maximerad till 35 procent av fast lön. Det finns inga aktierelaterade ersättningar. Ersättning till VD och koncernledning framgår av tabellen nedan.

| 2023 kEUR | VD | Koncernledning (exkl VD) | Summa |
|---|---|---|---|
| Fast ersättning | 674 | 1 558 | 2 232 |
| Rörlig ersättning | 441 | 682 | 1 123 |
| Övriga förmåner | 11 | 65 | 76 |
| Summa ersättningar | 1 126 | 2 305 | 3 431 |
| Pensionskostnader | 205 | 408 | 613 |
| **Summa inkl pensioner** | **1 331** | **2 713** | **4 044** |

| 2022 kEUR | VD | Koncernledning (exkl VD) | Summa |
|---|---|---|---|
| Fast ersättning | 731 | 1 946 | 2 677 |
| Rörlig ersättning | 585 | 1 031 | 1 616 |
| Övriga förmåner | 12 | 77 | 89 |
| Summa ersättningar | 1 328 | 3 054 | 4 382 |
| Pensionskostnader | 208 | 522 | 730 |
| **Summa inkl pensioner** | **1 536** | **3 576** | **5 112** |

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| Könsfördelningen i företagsledningen, vid årets slut | Antal kvinnor | Antal män | Antal kvinnor | Antal män |
| Styrelse och verkställande direktör | — | 8 | — | 9 |
| Övriga ledande befattningshavare | 1 | 5 | 1 | 5 |

## NOT 29 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

| MEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Ställda säkerheter** | | |
| Pantsatta tillgångar | — | — |

Som framgår av Not 21 har koncernen inte lämnat några säkerheter för de banklån som utgör koncernens finansiering.

| Eventualförpliktelser | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| PRI Pensionsgaranti | 0,9 | 0,9 |

## NOT 30 Rättstvister

Koncernen är inte involverad i några väsentliga legala tvister.

# Moderbolagets resultaträkning

| kEUR | Not | 2023-04-01 – 2024-03-31 | 2022-04-01 – 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| Intäkter | | — | — |
| Administrationskostnader | 2 | –95 | –108 |
| **RÖRELSERESULTAT** | | **–95** | **–108** |
| Finansiella intäkter | 3 | 13 036 | 36 |
| Finansiella kostnader | 4 | –406 | –102 |
| **RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER** | | **12 535** | **–174** |
| Koncernbidrag | | 95 | 500 |
| **RESULTAT FÖRE SKATT** | | **12 630** | **326** |
| Skatt | 5 | –21 | –90 |
| **ÅRETS RESULTAT** | | **12 609** | **236** |

# Moderbolagets rapport över totalresultat

| kEUR | Not | 2023-04-01 – 2024-03-31 | 2022-04-01 – 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| **Årets resultat** | | **12 609** | **236** |
| Övrigt totalresultat | | — | — |
| **Årets totalresultat** | | **12 609** | **236** |

20241010076 48

# Moderbolagets balansräkning

| kEUR | Not | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i dotterföretag | 6 | 233 195 | 233 195 |
| Långfristiga fordringar koncernbolag | | 1 577 | 1 542 |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **234 772** | **234 737** |
| | | | |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Fordringar från koncernföretag | | 29 295 | 29 870 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **29 295** | **29 870** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **264 067** | **264 607** |
| | | | |
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| **Bundet eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | 7 | 17 | 17 |
| **Summa bundet eget kapital** | | 17 | 17 |
| | 9 | | |
| Överkursfond | | 278 974 | 278 974 |
| Balanserat resultat | | –34 195 | –21 431 |
| Årets resultat | | 12 609 | 236 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **257 388** | **257 779** |
| **Summa eget kapital** | | **257 405** | **257 796** |
| | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | | 42 | 42 |
| **Summa Långfristiga skulder** | | **42** | **42** |
| | | | |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Kortfristiga skulder koncernbolag | | 6 499 | 6 648 |
| Skatteskulder | | 90 | 90 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 31 | 31 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **6 620** | **6 769** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **264 067** | **264 607** |

Information om moderbolagets eventualförpliktelser finns i not 8.

# Moderbolagets kassaflödesanalys

| kEUR | Not | 2023-04-01 – 2024-03-31 | 2022-04-01 – 2023-03-31 |
|---|---|---|---|
| KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Rörelseresultat | | –95 | –108 |
| Förändringar i rörelsekapital | | 522 | 108 |
| **Kassaflöde från rörelsen före räntor och skatt** | | **427** | **0** |
| Erhållen utdelning | | 13 000 | — |
| Betald ränta | | –406 | 0 |
| Betald inkomstskatt | | –21 | 0 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **13 000** | **0** |
| Utdelning | | –13 000 | — |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamhetetn** | | **0** | **0** |
| **Förändring i likvida medel** | | **0** | **0** |
| Likvida medel vid årets början | | 0 | 0 |
| Kursdifferens i likvida medel | | 0 | 0 |
| **Likvida medel vid årets slut** | | **0** | **0** |

20241010037649

# Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

| 2023 | Bundet eget kapital: | Fritt eget kapital: | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| kEUR | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserade vinstmedel | Årets resultat | Summa eget kapital |
| **Ingående eget kapital 1 april 2023** | **17** | **278 974** | **–21 431** | **236** | **257 796** |
| Omföring av föregående års resultat | — | — | 236 | –236 | 0 |
| Årets totalresultat | — | — | — | 12 609 | 12 609 |
| Lämnad utdelning | — | — | –13 000 | — | –13 000 |
| **Utgående eget kapital 31 mars 2024** | **17** | **278 974** | **–34 195** | **12 609** | **257 405** |

| 2022 | Bundet eget kapital: | Fritt eget kapital: | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| kEUR | Aktiekapital | Överkursfond | Balanserade vinstmedel | Årets resultat | Summa eget kapital |
| **Ingående eget kapital 1 april 2022** | **17** | **278 974** | **67 051** | **0** | **346 042** |
| Omföring av föregående års resultat | — | — | — | — | — |
| Årets totalresultat | — | — | — | 236 | 236 |
| Fusion Ovako Midco AB | — | — | –88 482 | — | –88 482 |
| **Utgående eget kapital 31 mars 2023** | **17** | **278 974** | **–21 431** | **236** | **257 796** |

# Noter

## NOT 1 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Skillnaderna som finns mellan de redovisningsprinciper som tillämpas för moderbolaget och de för koncernen är hänförliga till begränsade möjligheter att använda IFRS på moderbolaget med beaktande av Årsredovisningslagen samt Tryggandelagen och i viss mån även skatterelaterade områden. Moderbolaget tillämpar RFR2 Redovisning för juridiska personer.

**Investeringar i dotterföretag**
Aktier och andelar i dotterföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden.

**Koncernbidrag**
Moderbolaget redovisar erhållna och lämnade koncernbidrag som bokslutsdispositioner i resultaträkningen enligt RFR 2.

Beloppen för moderbolaget visas i tusentals euro (kEUR).

## NOT 2 Revisionsarvode

Moderbolaget har ingen kostnad för revision då detta har betalats av dotterbolaget Ovako AB.

## NOT 3 Finansiella intäkter

| kEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Övriga finansiella intäkter | 36 | 36 |
| Erhållen utdelning | 13 000 | — |
| **Summa** | **13 036** | **36** |

## NOT 4 Finansiella kostnader

| kEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Räntekostnader | –402 | –97 |
| Valutakursförlust, netto | –4 | –5 |
| **Summa** | **–406** | **–102** |

## NOT 5 Skatt på årets resultat

| kEUR | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Aktuell skatt | –21 | –90 |
| Uppskjuten skatt | — | — |
| **Summa** | **–21** | **–90** |
| | | |
| Resultat före skatt | 12 630 | 326 |
| **Skatt, 20,6 %** | **–2 602** | **–67** |
| | | |
| Ej avdragsgilla poster | –1 | — |
| Ej skattepliktig utdelning | 2 678 | — |
| Räntor som övertas av koncernbolag | –75 | — |
| Justeringar avseende tidigare år, aktuell skatt | –21 | –23 |
| **Redovisad skattekostnad** | **–21** | **–90** |

20241010007650

## NOT 6 Andelar i koncernföretag

| Namn | Röst- och kapitalandel % | Antal andelar | 2024-03-31 Redovisat värde | 2023-03-31 Redovisat värde |
|---|---|---|---|---|
| Ovako AB | 100 | 50 001 | 233 195 | 233 195 |

| Namn | Organisationsnummer | Säte |
|---|---|---|
| Ovako AB | 556813-5338 | Stockholm |

| kEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| **Anskaffningsvärde** | | |
| Ingående balans | 233 195 | 343 990 |
| Fusion: | | |
| Anskaffningsvärde Ovako Midco AB | — | –343 990 |
| *Anskaffningsvärde Ovako AB* | — | 233 195 |
| **Utgående balans** | **233 195** | **233 195** |

## NOT 7 Eget kapital

Antalet aktier i Ovako Group AB är 150 000.

Aktiekapitalet uppgår till 16 642 EUR. Kvotvärdet per aktie är 0,11 EUR. Alla aktier är fullt betalda.

## NOT 8 Eventualförpliktelser

| kEUR | 2024-03-31 | 2023-03-31 |
|---|---|---|
| | Inga | Inga |

## NOT 9 Vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står (belopp i EUR):

| | 2024-03-31 |
|---|---|
| Överkursfond | 278 974 070 |
| Balanserat resultat | –34 194 391 |
| Årets resultat | 12 609 292 |
| Summa | **257 388 971** |

Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras så att (belopp i EUR):

| | 2024-03-31 |
|---|---|
| Till aktieägarna utdelas (86,67 euro per aktie) | 13 000 000 |
| i ny räkning överförs | 244 388 971 |
| Summa | **257 388 971** |

# Underskrift

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

Stockholm den 10 juli 2024

Katsuhiro Miyamoto
*Styrelseordförande*

Marcus Hedblom
*Verkställande Direktör*

Shigehiro Oi
*Styrelseledamot*

Takashi Yatsunami
*Styrelseledamot*

Tomohiko Ogura
*Styrelseledamot*

Akira Sato
*Styrelseledamot*

Sakari Tamminen
*Styrelseledamot*

Jan Peters
*Styrelseledamot*

Mathias Skogfält
*Arbetstagarrepresentant*

Pontus Lundin
*Arbetstagarrepresentant*

Vår revisionsberättelse har lämnats den 10 juli 2024
KPMG AB

Hök Olov Forsberg
*Auktoriserad revisor*

20241010007651

# Nyckeltal

## Beräkning och avstämning mot finansiella rapporter

| Från resultaträkningen, MEUR (om inget annat anges) | | 2023 | 2022 | 2021 (15mån) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Intäkter | A | 918,6 | 1 210,9 | 1 310,9 | 706,1 | 868,1 |
| Nettoresultat | | 43,9 | 117,5 | 85,6 | –18,0 | –7,0 |
| + Skatt | | 11,5 | 29,3 | 17,4 | –4,1 | –0,3 |
| + Finansiella intäkter och kostnader, netto | | 5,7 | 1,6 | 3,0 | –1,2 | 2,6 |
| EBIT | B | 61,1 | 148,4 | 106,0 | –23,3 | –4,7 |
| + Avskrivningar på förvärvsövervärden och nedskrivningar | | 2,1 | 2,8 | 5,9 | 8,0 | 8,1 |
| EBITA | C | 63,2 | 151,2 | 111,9 | –15,3 | 3,4 |
| + Avskrivningar | | 34,9 | 37,2 | 48,6 | 36,8 | 36,1 |
| EBITDA | D | 98,1 | 188,4 | 160,5 | 21,5 | 39,5 |
| *EBIT marginal %* | *B/A*100* | *6,7* | *12,3* | *8,1* | *–3,3* | *–0,5* |
| *EBITA marginal %* | *C/A*100* | *6,9* | *12,5* | *8,5* | *–2,2* | *0,4* |
| *EBITDA marginal %* | *D/A*100* | *10,7* | *15,6* | *12,2* | *3,0* | *4,6* |

| Justerat för omstruktureringskostnader, MEUR (om inget annat anges) | | | 2022 | 2021 (15mån) | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Nedskrivningar i samband med omstrukturering | G 1) | — | — | — | — | — |
| Omstruktureringskostnader | H 1) | — | — | — | 3,9 | 2,5 |
| EBIT före omstruktureringskostnader | I=B+G+H | 61,1 | 148,4 | 106,0 | –19,4 | –2,2 |
| EBITA före omstruktureringskostnader | J=C+H | 63,2 | 151,2 | 111,9 | –11,4 | 5,9 |
| EBITDA före omstruktureringskostnader | K=D+H | 98,1 | 188,4 | 160,5 | 25,5 | 42,0 |
| *Justerad EBIT marginal %* | *I/A*100* | *6,7* | *12,3* | *8,1* | *–2,7* | *–0,3* |
| *Justerad EBITA marginal %* | *J/A*100* | *6,9* | *12,5* | *8,5* | *–1,6* | *0,7* |
| *Justerad EBITDA marginal %* | *K/A*100* | *10,7* | *15,6* | *12,2* | *3,6* | *4,8* |

| Från balansräkningen, MEUR (om inget annat anges) | | | 2023-03-31 | 2022-03-31 | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Eget Kapital | L | 340,7 | 319,3 | 239,1 | 146,5 | 150,3 |
| Balansomslutning | N | 828,5 | 863,6 | 876,7 | 725,0 | 709,1 |
| *Soliditet %* | *L/N*100* | *41* | *37* | *27* | *20* | *21* |

*1) Se definition på sid 44*

# Definitioner

**Försäljningsvolym** – Såld volym avseende produkter som tillverkas av Ovako, inte tredjepartsprodukter

**Produktionsvolym** – Producerad volym uttryckt som antal ton som använts som insatsvara

**Antal anställda vid periodens slut (FTE)** – Antalet anställda vid periodens slut, omräknat till heltidsarbetande

# Finansiella nyckeltal som härleds från de finansiella rapporterna

**Rörelseresultat (EBIT)** – Resultat före finansiella intäkter och kostnader och skatter

**EBITA** – Resultat före finansiella intäkter och kostnader, skatter, avskrivningar på förvärvsövervärden och nedskrivningar

**EBITDA** – Resultat före finansiella intäkter och kostnader, skatter, avskrivningar och nedskrivningar

**Omstruktureringskostnader** – Kostnader för att genomföra Ovakos omstruktureringsprogram, vilka huvudsakligen består av kostnader för uppsägning av personal och avtal, kostnader i samband med flytt av anläggningar samt nedskrivning av tillgångar

**Justerat EBITDA** – EBITDA exklusive omstruktureringskostnader

**Justerat EBITA** – EBITA exklusive omstruktureringskostnader

**Justerat EBIT** – EBIT exklusive omstruktureringskostnader och nedskrivningar i samband med omstrukturering

**Rörelsemarginal (EBIT marginal)** – Resultat enligt ovan i procent av intäkter

**EBITA marginal** – Resultat enligt ovan i procent av intäkter

**EBITDA marginal** – Resultat enligt ovan i procent av intäkter

**Justerad rörelsemarginal** – Resultat enligt ovan i procent av intäkter

**Justerad EBITA marginal** – Resultat enligt ovan i procent av intäkter

**Justerad EBITDA marginal** – Resultat enligt ovan i procent av intäkter

**Soliditet, procent** – (Eget kapital / Balansomslutning) * 100

**Justerad soliditet, procent** – ((Eget kapital + Aktieägarlån) / Balansomslutning) * 100

Beräkningar framgår av tabellen på sid 43.

20241010076S2

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ovako Group AB, org. nr 556813-5379

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Ovako Group AB för räkenskapsåret 2023-04-01—2024-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per Sunday, March 31, 2024 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 Sunday, March 31, 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt IFRS Accounting Standards, 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Accounting Standards 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

### 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 Ovako Group AB för räkenskapsåret 2023-04-01—2024-03-31 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, juli 10, 2024

KPMG AB

Björk Olov Forsberg
Auktoriserad revisor