

2023092803670

SURAHAMMARS BRUKS AB

Org.nr 556050-1206

ÅRSREDOVISNING 2022/23

1 april - 31 mars

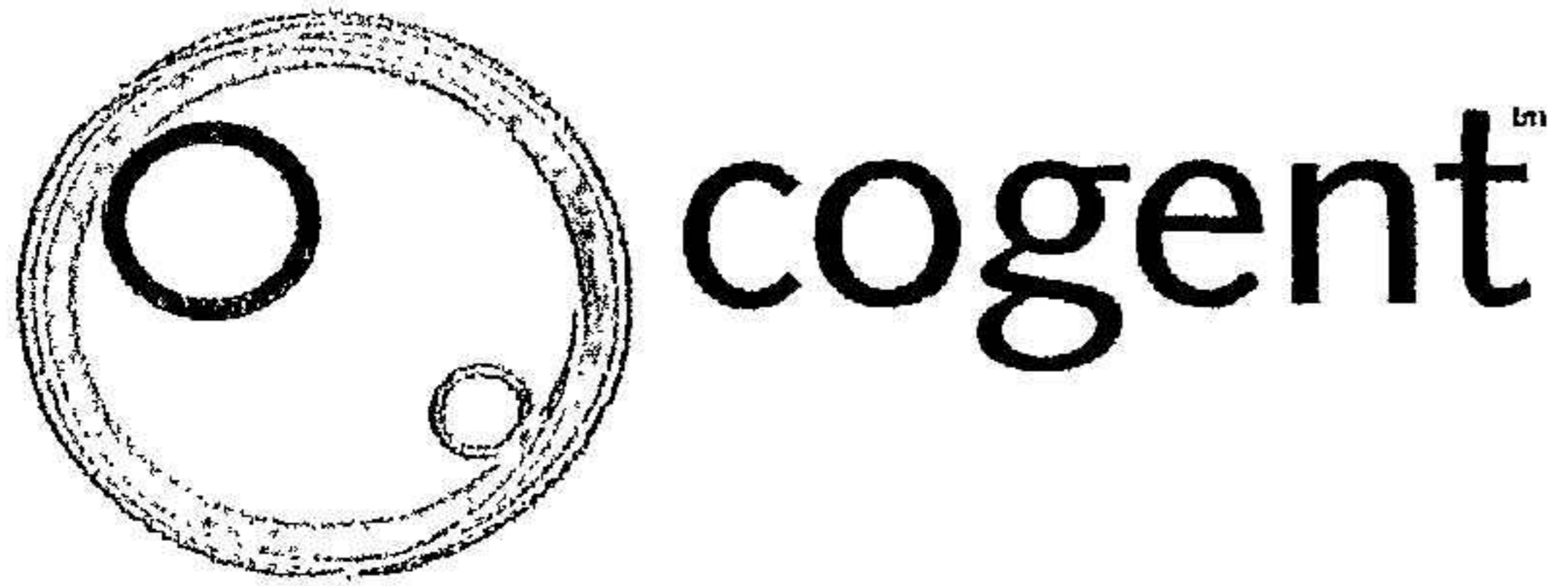
Undertecknad styrelseledamot i Surahammars Bruks AB intygar att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet, dels att resultat och balansräkningen har fastställts på årsstämma *26/9* 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur den ackumulerade vinsten ska fördelas.

Surahammar - *26/9-2023*

Lars Christiansson

**Surahammars Bruk är ett helägt dotterbolag till
Cogent Power Ltd, som i sin tur är ett
dotterbolag till Tata Steel Europe Ltd.**

**Företagen ingår i Tata Steel Group, vilket i sin tur
ingår i Tata Group.**



2023092803671

SURAHAMMARS BRUKS AB

Org.nr 556050-1206

ÅRSREDOVISNING 2022/23

1 april - 31 mars

**Surahammars Bruk är ett helägt dotterbolag till
Cogent Power Ltd, som i sin tur är ett
dotterbolag till Tata Steel Europe Ltd.**

**Företagen ingår i Tata Steel Group, vilket i sin tur
ingår i Tata Group.**

ÅRSREDOVISNING 2022/23

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1 - 4
Resultaträkning	5
Balansräkning	6 - 7
Kassaflödesanalys	8
Noter:	
Redovisnings- och värderingsprinciper	9 - 12
Not 1-18 till resultat- och balansräkningar	13 - 17
Underskrifter	18

Det brutna räkenskapsåret omfattar månaderna april-mars.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (KSEK).

H

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Surahammars Bruks AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 20210401-20220331

Koncern tillhörighet

Surahammars Bruks AB är dotterbolag till Cogent Power Ltd (säte Newport, South Wales, Storbritannien), som ägs till 100% av Tata Steel Europe Ltd (säte London, Storbritannien). Detta bolag är i sin tur helägt av Tata Steel Group (säte Indien), dotterbolag till Tata Group (säte Indien).

Verksamhetsområde

Surahammars Bruks AB tillverkar elektroplåt, som i huvudsak används i elmotorer och generatorer. Bolaget har sitt säte i Surahammar.

Marknad

Marknadsförutsättningarna har varit fortsatt annorlunda detta år jämfört med tidigare år. Efterfrågan på elektroplåt var hög i början på året men för standardprodukter stagnerade efterfrågan mot slutet av året. Fordonsindustrins volymer har varit stabila på en relativt hög nivå. Problemen med komponentbrist har avtagit. Kostnaden för råmaterialet vi köper (varmband) har gått upp och ner under året och ligger i slutet på året på relativt normala nivåer. Priserna på de produkter vi levererar har följt varmbandskostnaden och därmed stigit i början av året för att mot andra halvan reduceras. Vi har vunnit flera projekt inom fordonsindustrin, med leveransstart 2024 & 2025. Vi fortsätter att få många förfrågningar på våra tunna produkter från bland annat fordonsindustrin vilket är positivt och ökar möjligheterna att vinna ytterligare nya projekt. Vi har även många förfrågningar om projekt för vår ultra tunna plåt, till applikationer inom bland annat hemelektronik. Volymen för 2022/23 hamnade något över volymen för föregående år.

Företagets omsättning och volym ökade under 2022/23. Nettoomsättningen ökade med 36,6% till 835,368 MSEK (611,614 MSEK). Leveransvolymen ökade med ca 3% jämfört med föregående år.

Utveckling av företagets verksamhet - nyckeltal (belopp i kkr)

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Nettoomsättning	835 368	611 614	386 906	294 270	300 851
Resultat efter fin. Poster	-23 413	-2 565	-61 622	-58 513	-72 432
Balansomslutning	455 874	442 016	265 137	232 294	199 472
Soliditet	15%	21%	18%	12%	43%

Definitioner: se not

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Avkastning på sysselsatt kapital före skatt	-4,3%	2,1%	-15,6%	-17,7%	-25,6%
Avkastning på eget kapital efter skatt	-34,0%	-2,8%	-131,5%	-212,9%	-84,2%
Resultat (efter skatt) per aktie, SEK	-39,02	-4,28	-102,70	-97,52	-120,72

Investeringar

Under verksamhetsåret 2022/23 har totalt 13,8 MSEK investerats i verksamheten. Under kommande verksamhetsåren har bolaget fortsatt för avsikt att investera i verksamheten, främst inom EI- och Hybrid fordonsmarknaden.

Valuta

Försäljning på exportmarknader sker i lokala valutor eller mer generella valutor som EUR, USD och GBP. Med den marknadsfördelning som exportförsäljningen har uppstår inflöden huvudsakligen i EUR, USD och GBP. Valutautflöden som en följd av inköp sker också företrädesvis i dessa valutor. Dessa inköp avser varmband, transporter, valsar, lacker, oljerelaterade produkter samt investeringsvaror.

Resultateffekten av valutakursrörelser uppgick till -3,9 MSEK (-1,6 MSEK). Totalt utestående terminstäckta nettoflöde uppgick på bokslutsdagen till 0 MSEK (0 MSEK).

Kvalitet- och miljöledningssystem

Surahammars Bruk har från juni 2020 IATF 16949 certifikat (extra kvalitetssystemkrav för bilindustrin). Sedan tidigare är bolagets kvalitets- och miljöledningssystem godkänt enligt ISO 9001 och 14001.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Forskning och utveckling

Teknikutvecklingen på marknaden går i högt tempo, efterfrågan på nya produkter är stor. För att möta efterfrågan på produktutvecklingen har utvecklingsavdelningen förstärkts med ytterligare en produktutvecklingsingenjör. Samarbetet med Swerim har resulterat i konkreta förbättringar av företagets produkter och kommer att fördjupas ytterligare under det kommande året. I det Vinnova-finansierade produktutvecklingsprojektet E-STATE som syftar till att utveckla en ny sorts elektroplåt tillsammans med svenska fordonstillverkare och forskningsinstitut har material från den första fullskalesmältan utvärderats under året och under det kommande året kommer processparametrar för färdigsträckorna att utvecklas för det nya materialet.

Miljöpåverkan och hållbarhetsutveckling

Företaget är miljöcertifierat enligt ISO 14001:2015. Företaget eftersträvar att bedriva verksamheten så att, till rimliga kostnader, minsta möjliga miljöpåverkan uppstår. Detta innebär att processer, transporter och arbetsmetoder ska utformas med hänsyn tagen till miljöeffekter och att företaget strikt följer de lagar, föreskrifter och övriga krav som berör verksamheten.

En struktur med ett antal mätbara mål har därför definierats, vilka följs upp i ledningssystemet.

Bolaget driver verksamheten med ett miljötilstånd enligt dom i MMD som vann laga kraft i början av januari 2015. Slutliga villkor har fastställs av MMD, ett kontrollprogram för villkorsefterlevnad har tagits fram. Domen tillåter en total produktionsvolym av 160 000 ton elektroplåt per år. Under året har ett antal energibesparande åtgärder genomförts vilket har sänkt bolagets energiförbrukning.

Eftersom bolaget bedriver miljöfarlig verksamhet enligt miljöbalken betalas premier till de obligatoriska miljöskade- och saneringsförsäkringarna. Företaget har dessutom tecknat en egen miljöansvarsförsäkring.

Företaget är anslutet till FTI och betalar avgifter för de förpackningsmängder av metall, kartong, papper, wellpapp och plast, som tillförts den svenska marknaden. FTI slussar dessa pengar vidare till ett antal företag som arbetar med förpackningsåtervinning.

Bolaget är som tillverkande industri befriat från energiskatter, men erlägger koldioxidavgift på sin förbrukning av gasol och eldningsolja. Den totala kostnaden för koldioxidavgifter blev -1,5 MSEK för år 2022/23 (-2,3 MSEK).

Under året har företaget arbetat med att minska sitt koldioxidavtryck.

Utifrån våran policy gällande kränkande särbehandling samt alkohol & droger arbetar Surahammarsbruk förebyggande och vid behov med direkta åtgärder. Riktlinjer för olika händelser finns och handlingsplaner tas vid behov fram, ofta i samarbete med Företagshälsovården. För ansvariga chefer och berörd personal finns stödlistor att använda om något ärende behöver hanteras. Sjukfrånvaro och personalomsättning på företaget är låg.

Inom koncernen följer vi en Code of Conduct gällande mänskliga rättigheter och korruption. Företagets ledningsgrupp har genomgått en utbildning i denna. I Code of Conduct tas frågor upp inom 25 olika hållbarhetsområden angående vad som förväntas av våran personal gällande etik i vårt arbete.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Väsentliga händelser under och efter verksamhetsårets utgång

Styrelseledamöterna har bedömt företagets framtida finansieringskrav och beaktat finansieringsbehoven med nivån på upplåningsfaciliteter som antas vara tillgängliga, inklusive rörelsekapitalsfaciliteter. Företaget och dess moderbolag Tata Steel UK Limited (TSUK) är en del av Tata Steel Limited (TSL) -koncernen. Under tidigare år, som en del av TSL koncernen, har TSUK dragit nytta av betydande ekonomiskt stöd från sitt moderbolag för att hantera historiska finansiell skulder och för att finansiera i rörelsekapital. Detta stöd inkluderade aktieintäker motsvarande 1 366 miljoner pund 2021/2022 och stöd för att ordna bank finansierings möjligheter som TSUK antingen har direkt tillgång till eller indirekt via andra TSL bolag.

Cogent Power Limited har tecknat ett låneavtal till Surahammars Bruks AB motsvarande totalt 233 Mkr avseende investeringar för EI- och Hybridbilsmarknaden samt löpande drift. Framtill mars 2023 har bolaget nyttjat ca 210 Msek av låneavtalet. Därutöver har Cogent power Limited (CPL) lämnat ett "letter of comfort" (LoC) som stödjer finansieringen av verksamheten och dess investeringar under verksamhetsåret 2023/2024.

Styrelsen för TSUK har övervägt ett antal möjliga scenarier för dess finansiella ställning, inklusive effekten av en 10-procentig minskning av stålmarginalerna än vad som antagits i TSUK's årliga budget (basscenario) samt de åtgärder TSUK vidtagit för att begränsa eventuella negativa konsekvenser på likviditeten. Stålintustrin är cyklisk och TSUK startar 2023-24 i botten av en branschcykel med utmanande marknadsförhållanden som väntas resultera i lägre lönsamhet i början av året. TSUK avslutade räkenskapsåret 2022/23 med en positiv kassa och outnyttjade lånefaciliteter motsvarande 220 miljoner pund, vilket tillsammans med vidtagna specifika åtgärder för att förbättra resultatet, förväntas säkerställa att TSUK kan hantera denna period av nedgång och har goda förutsättningar att via ansträngningar för att optimera sina produktions- och leveransvolymerna för 2023/24 och med förväntade förbättrade marknadsförhållanden under andra halvåret.

Finansieringsalternativen som TSUK har tillgång till är, icke överenskomna lånefaciliteter och TSUK's kreditfaciliteter kommer att löpa ut i juni 2024. TSUK kommer enligt basscenariot, som ett minimum, att behöva ytterligare former av ekonomiskt stöd för att omfinansiera eller återbetala dessa faciliteter. I händelse av ett allvarligt men troligt nedgång kommer TSUK att behöva ytterligare finansiellt stöd för att hantera eventuella negativa effekter på likviditeten från mars 2024 och framåt. Eftersom TSUK är en integrerad del av TSL gruppen har ett icke-bindande Letter of Support tillhandahållits av TS Global Holdings Pte Ltd ("TSGH"), ett dotterbolag till TSL, som bekräftar att TSGH kommer att stödja omfinansieringen, eller återbetalning av, icke överenskomna lånefaciliteter. Utöver detta har, ett icke bindande Letter of Support tillhandahållits av TS Global Procurement ("Proco"), ett dotterbolag till TSL, som ger TSUK tillgång till ytterligare 300 miljoner pund om så behövs.

TSUK är förnärvarande i engagerade och konstruktiva diskussioner om långsiktigt ekonomiskt stöd från den brittiska regeringen för att hjälpa bolaget att möta de långsiktiga ekonomiska utmaningarna som avkarboniseringen av TSUK's stålproduktions anläggningar innebär. Avkarboniseringen är central i den långsiktiga strategin för TSUK som har fastställt sin ambition att vara koldioxidneutral till 2045. Men den tekniska förändring som krävs för att möjliggöra övergången till koldioxid fritt stål kommer dock att kräva betydande långsiktiga investeringar vilka kommer vara beroende av nationell energi infrastruktur, krav på lika villkor för den globala stålindustrin (t.ex Carbon Border Adjustment Mechanism) och annan statlig lagstiftning. I likhet med alla stålföretag som är verksamma i europa kommer TSUK kräva betydande ekonomiskt stöd från den nationella regeringen för att ytterligare stödja investeringar och omstruktureringskostnader för att säkerställa övergången till ett grönare sätt att producera stål. TSUK kommer även att kräva stöd när det gäller energiinfrastruktur och långsiktig energiprissättning. Styrelseledamöterna följer framstegen i diskussionerna i relation till ytterligare ekonomiskt stöd, finns det en risk att om sådant stöd inte ges skulle TSUK tvingas titta på alternativa strategier för verksamheten. Men med tanke på attv samtalen med den brittiska regeringen fortskrider, förutser styrelsen förnärvarande inga förändringar av TSUK's strategi för utsläpp av koldioxid inom en snar framtid.

I alla scenarier anser TSUK's styrelse att TSUK har tillgång till adekvat likviditet givet de stödåtaganden som tillhandahålls av Proco och TSGH enligt beskrivningen ovan och en rimlig möjlighet att säkra statligt stöd för att genomföra strategin avseende koldioxid utsläpp. Stålintustrins cykliska karaktär gör dock att TSUK's finansiella prognoser, och effekten på TSUK's likviditet, är svåra att förutsäga med hög säkerhet.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Av dessa skäl, medans styrelseledamöterna har rimliga förväntningar på att bolaget har tillräckliga resurser för att fortsätta verksamheten under en överskådlig framtid, har dem dragit slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhet med avseende på TSUK i förhållande till underliggande marknads- och affärsförhållanden givet den utmanande situationen i början av 2023/24, möjligheten att det erforderliga statliga stödet för TSUK's strategi för avkarboniseringen och det icke bindande stödet från Proco och TSGH, kanske inte är adekvat. Sådana faktorer kan skapa betydande tvivel om TSUK's, och därmed bolagets, förmåga att fortsätta verksamheten. Styrelseledamöterna fortsätter dock att tillämpa grunden för fortsatt drift vid upprättande av årsredovisningen, dock innehåller inte årsredovisningen någon av de justeringar som skulle krävas om TSUK eller bolaget inte kunde fortsätta sin verksamhet. Om TSUK inte var "going concern" kan det krävas justeringar av bolagets finansiella rapporter, i synnerhet för att skriva ner det redovisade värdet av koncerninterna fordringar hos TSUK.

Styrelsen har bedömt det prognosticerade finansieringsbehovet jämfört med tillgängliga lånefaciliteter, samt tillgängligt Letter of Comfort (LoC), som finns tillgängligt för bolaget och är därmed övertygade om att bolaget har tillgång till adekvat likviditet under överskådlig tid. I en sammantagen bedömning har styrelsen ingen anledning att frånga antagandet om fortlevnadsprincipen varför årsredovisningen har upprättats enligt densamma.

Framtida utveckling, risker och osäkerhetsfaktorer

Konkurrensen på standardprodukter är fortsatt hård. Vi ser en något mindre efterfrågan under första halvåret men vi tror på en uppgång under andra halvåret. Kriget i Ukraina har reducerat tillgången på elektroplåt på marknaden då Ryssland inte tillåts leverera elektroplåt till Europa för tillfället. Detta gör att priserna stiger ytterligare. Det ser ut som att produktionen av elmotorer till El- och Hybridbilar kommer att öka i Europa och övriga världen. Flera undersökningsinstitut pekar på en global brist på elektroplåt från 2024 och ett antal år framåt. Osäkerheten kring den svenska kronans utveckling jämfört med EUR/USD/GBP gör det svårt att förutse ev valutakurs påverkan.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Bundna reserver	Fria reserver	Totalt
Eget kapital vid årets början	21 600	14 900	55 788	92 288
Nyemission/Överkursfond			0	0
Årets resultat			-23 413	-23 413
Eget kapital vid årets slut	21 600	14 900	32 375	68 875

Förslag till vinstdisposition (kr)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel 2023-03-31:

Överkursfond	128 988 844
balanserat resultat	-73 200 702
årets resultat	-23 413 016
	32 375 126

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel överföres i ny räkning. Någon avsättning till bundna fonder föreslås ej.

RESULTATRÄKNING

KSEK	Not	2022/23 apr-mar	2021/22 apr-mar
Nettoomsättning	1	835 368	611 614
Kostnad för sålda varor	2	-749 312	-529 022
Bruttoresultat		86 056	82 592
Försäljningskostnader	2,3,4	-52 247	-37 764
Administrationskostnader	2,3,4	-39 023	-37 390
Forsknings- och utvecklingskostnader	2,3,4	-4 443	-3 422
Övriga rörelseintäkter	2,3,4	0	0
Övriga rörelsekostnader	2,3,4	-3 761	-1 401
Rörelseresultat		-13 419	2 615
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	49	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-10 043	-5 181
Summa resultat från finansiella investeringar		-9 994	-5 181
Resultat efter finansiella poster		-23 413	-2 565
Skatt på årets resultat	6	0	0
Årets resultat		-23 413	-2 565

BALANSRÄKNING

KSEK	Not	2023 31 mars	2022 31 mars
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	7	5 840	5 840
Maskiner och andra tekniska anläggningar	8	45 593	36 077
Pågående nyanläggningar och förskott av materiella anläggningstillgångar	9	10 766	11 733
		62 199	53 650
Summa anläggningstillgångar		62 199	53 650
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter		83 346	87 010
Varor under tillverkning		67 512	65 209
Färdiga varor och handelsvaror		16 169	21 026
Summa varulager		167 027	173 245
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		165 939	153 608
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Skattefordran		5 001	5 001
Övriga kortfristiga fordringar		7 106	4 650
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	22 121	30 320
Summa kortfristiga fordringar		200 168	193 579
<i>Kassa och bank</i>		26 480	21 542
Summa omsättningstillgångar		393 675	388 367
SUMMA TILLGÅNGAR		455 874	442 016

2023092803678

BALANSRÄKNING

KSEK	Not	2023 31 mars	2022 31 mars
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	11	21 600	21 600
Reservfond		14 900	14 900
		36 500	36 500
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		-73 201	-70 635
Överkursfond		128 989	128 989
Årets resultat		-23 413	-2 565
		32 375	55 788
Summa eget kapital		68 875	92 288
Avsättningar			
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	12	28 806	26 074
Summa avsättningar		28 806	26 074
Långfristiga skulder			
Skulder till Koncernföretag	13	209 902	155 692
Summa långfristiga skulder		209 902	155 692
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		1 351	3 371
Leverantörsskulder		21 317	19 253
Skulder till koncernföretag		81 967	106 546
Övriga kortfristiga skulder		7 117	6 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	36 538	32 019
Summa kortfristiga skulder		148 291	167 962
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		455 874	442 016

KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	2022/23	2021/22
	apr-mar	apr-mar
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat före finansiella poster	-13 419	2 615
Övriga ej likviditetspåverkande poster	16	-4 824
	-18 243	5 368
Erhållen ränta	49	0
Erlagd ränta	-1	-7
Betald inkomstskatt	0	0
	-18 194	5 360
Ökning/minskning varulager	6 218	-80 325
Ökning/minskning kundfordringar	-12 331	-50 104
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	8 474	-19 941
Ökning/minskning leverantörsskulder	2 064	5 939
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-21 735	75 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-35 504	-63 133
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-13 767	-13 879
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 767	-13 879
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Överkursfond	0	48 000
Amortering lån	0	-28 000
Upptagande av lån	54 209	74 240
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	54 209	94 240
Årets kassaflöde	4 938	17 228
Likvida medel vid årets början	21 542	4 314
Likvida medel vid årets slut	26 480	21 542

NOTER

Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med tidigare år.

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdeskatt, rabatter, returer och liknande avdrag.

Varuförsäljning

Intäkter från försäljning av varor redovisas när varorna levererats och äganderätten har överförts till kunden, varmed samtliga villkor nedan är uppfyllda:

- Företaget har överfört de väsentliga risker och fördelar som är förknippade med varornas ägande,
- företaget inte längre har något sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och utövar inte heller utövar någon reell kontroll över de sålda varorna,
- inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,
- det ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget, och
- de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Leasegivare

Leasingintäkter vid operationella leasingavtal intäktsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar hur de ekonomiska fördelar som hänförs till objektet minskar över tiden.

Utländsk valuta

Företagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK).

Omräkning av poster i utländsk valuta

Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet eller som finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen, i den period de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar.

Låneutgifter

Låneutgifter redovisas i resultaträkningen i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Det finns inga övriga långfristiga ersättningar till anställda.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Förmånsbestämda planer

För förmånsbestämda pensionsförpliktelser har företaget en förpliktelse att lämna överenskomna ersättningar till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt risken att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (Investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag. Uppgift om pensionsskuldens storlek erhåller av oberoende företag (PRI). Pensionsskulden redovisas enligt den erhållna uppgiften.

NOTER

Inkomstskatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Aktuell skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar omprövas varje balansdag och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga resultat kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur företaget, per balansdagen, förväntar sig att återvinna det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller reglera det redovisade värdet för motsvarande skuld. Uppskjuten skatt beräknas baserat på de skattesatser och skatteregler som har beslutats före balansdagen.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas direkt mot eget kapital.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med posten kommer att tillfalla företaget och att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Om en tillgång har delats upp på olika komponenter skrivs respektive komponent av separat över dess nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperioder uppskattas till:

Fordon, datorer, kontorsinventarier, instrument	3-7 år
Lättare maskiner	8-12 år
Tyngre maskiner, traverser	13-17 år
Byggnader	
Stomme	25 år
Stammar	25 år
Fasad	25 år
Tak	25 år
Byggnadsinventarier och markanläggningar	10-27 år

Nyttjandeperioden för mark är obegränsad och därför skrivs mark inte av.

Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas om det finns indikationer på att förväntad förbrukning har förändrats väsentligt jämfört med uppskattningen vid föregående balansdag. Då företaget ändrar bedömning av nyttjandeperioder, omprövas även tillgångens eventuella restvärde. Effekten av dessa ändringar redovisas framåttriktat.

Borttagande från balansräkningen

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inte några framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången eller komponenten. Den vinst eller förlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen är skillnaden mellan vad som eventuellt erhålls, efter avdrag för direkta försäljningskostnader, och tillgångens redovisade värde. Den realisationsvinst eller realisationsförlust som uppkommer när en materiell anläggningstillgång eller en komponent tas bort från balansräkningen redovisas i resultaträkningen som en övrig rörelseintäkt eller övrig rörelsekostnad.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

Vid varje balansdag analyserar företaget de redovisade värdena för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av en eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

NOTER

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader är det pris som företaget beräknar kunna erhålla vid en försäljning mellan kunniga, av varandra oberoende parter, och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, med avdrag för sådana kostnader som är direkt hänförliga till försäljningen. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången. För att beräkna de framtida kassaflödena har företaget använt budget och prognoser för de kommande fem åren.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning har omedelbart kostnadsförts i resultaträkningen.

Vid varje balansdag gör företaget en bedömning om den tidigare nedskrivningen inte längre är motiverad. Om så är fallet återförs nedskrivningen delvis eller helt. Då en nedskrivning återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde. Det redovisade värdet efter återföring av nedskrivning får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Andelar i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först- in-först-ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är försäljningsvärdet efter avdrag för beräknade kostnader som direkt kan hänföras till försäljningstransaktionen.

I anskaffningsvärdet ingår utgifter för inköp, tillverkning samt andra utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. I anskaffningsvärdet för en egentillverkad tillgång ingår, utöver sådana kostnader som direkt kan hänföras till produktionen av tillgången, en skällig andel av indirekta tillverkningskostnader.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter och är föremål för en obetydlig risk för värdefluktuationer. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när företaget har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

En avsättning omprövas varje balansdag och justeras så att den återspeglar den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, motsvarar det redovisade värdet nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i balansräkningen när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Omstruktureringsreserv

En avsättning för omstrukturering av verksamhet redovisas då företaget måste fullfölja omstruktureringen till följd av en legal eller informell förpliktelse. En informell förpliktelse föreligger när företaget har en fastställd och utförlig omstruktureringsplan och de som berörs har en välgrundad uppfattning om att omstruktureringen kommer att genomföras.

Förlustkontrakt

En avsättning för förlustkontrakt redovisas då de oundvikliga utgifterna för att uppfylla kontraktet överstiger de förväntade ekonomiska fördelarna.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som en ägare lämnar redovisas som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som en ägare erhåller redovisas direkt i eget kapital.

Eventualförpliktelse

En ansvarsförbindelse är en möjlig förpliktelse till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller en befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Ansvarsförbindelser redovisas inom linjen i balansräkningen.

2023092803683

NOTER

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar företagets förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret. Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Företaget bedriver verksamhet på flera olika geografiska marknader och i olika valutor och är därigenom exponerad för valutarisk. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering samt från omräkning av balansposter i utländsk valuta.

Företagets utflöden består huvudsakligen av EUR samtidigt som företagets inflöden huvudsakligen består av EUR. Företaget är därmed i begränsad omfattning påverkad av förändringar i dessa valutakurser.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Inkurans i varulager

Nedskrivningsbehov är beräknat och bedömt utifrån att det inte skett någon lagerrörelse av objekt i på sex månader, bör nedskrivning ske med skillnaden mellan lagervärde och skrotvärdet. Den beräknade inkuransen uppgår till -5,826 KSEK om hänsyn tas till volymen av det som kommer försäljas till normalt pris uppgår inkuransen till -5,826 KSEK. Därav bedöms ytterligare nedskrivning inte aktuell.

Osäkra kundfordringar

Reservering sker på kundfordringar förfallna med mer än 120 dagar.

Fodringar hos koncernföretag

Per balansdagen har bolaget en fordran om 0 MSEK (0Msek) hos moderföretaget.

Hållbarhetsredovisning

När det gäller Hållbarhetsredovisning hänvisar vi till moderbolaget Tata Steel UK (TSUK) och hållbarhetsredovisningen som rapporterats för koncernen av Nick Silk. Tata Steel UK, 18 Grosvenor Place London, SW1X 7HS. Organisations nummer 02280000.

NOTER

Not 1

Nettoomsättning

	2022/23		2021/22	
	KSEK	%	KSEK	%
Övriga koncernbolag	199	0,0%	902	0,1%
Utomstående	835 169	100,0%	610 712	99,9%
Summa	835 368	100,0%	611 614	100,0%

Fördelning av nettoomsättning per region

	KSEK	%	KSEK	%
Sverige	139 774	16,7%	114 795	18,8%
EU	587 484	70,3%	417 626	68,3%
Övriga Europa	33 083	4,0%	19 550	3,2%
Övriga världen	75 027	9,0%	59 643	9,8%
Summa	835 368	100,0%	611 614	100,0%

Not 2

Rörelsens kostnader

	2022/23	2021/22
Råvaror, köpta produkter m.m.	506 546	339 201
Energi	70 402	54 626
Personalkostnader	89 907	79 243
Tjänster	176 708	132 132
Avskrivningar enligt plan	5 224	3 797
Nedskrivningar	0	0
Summa	848 787	608 999

I rörelsens kostnader ingår arvoden och ersättningar till revisionsbolag med:

	2022/23	2021/22
<i>Revision</i>		
PwC	482	409
- Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
- Skatterådgivning (Grant Thornton)	58	30
- Övriga tjänster	0	0
Summa	540	439

Operationella leasingavgifter:

	2022/23	2021/22
Årets avgifter	8 145	7 222
Inom ett år	3 338	7 997
Senare än 1 år men inom 5 år	1 364	3 127
Senare än 5 år	0	0

Inköp från koncernbolag ingående i rörelsekostnader

	2022/23		2021/22	
	KSEK	%	KSEK	%
Moderbolag	318 071	37,5%	358 645	58,9%
Övriga koncernbolag	181 751	21,4%	57 727	9,5%
Summa	499 822	58,9%	416 372	68,4%

NOTER

Not 3

Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	2022/23	2021/22
<i>Medelantal anställda</i>		
Kvinnor	19	18
Män	99	87
Summa	118	105
<i>Löner och ersättningar till</i>		
Styrelsen	0	14
Verkställande direktör	1 811	1 820
varav tantiem	172	258
Övriga anställda	59 056	50 892
Totala löner och ersättningar	60 867	52 726
Sociala avgifter enligt lag och avtal	26 745	25 328
varav pensionskostnader, styrelsen	0	0
varav pensionskostnader, verkställande direktör	985	551
varav pensionskostnader, övriga	9 938	8 708
Totala lönekostnader	87 612	78 054

Förpliktelser avseende pensioner eller liknande förmåner utöver ovan finns ej.

VD:s anställningsvillkor

Lars Christiansson tillträdde som Verkställande direktör i september 2018. Vid uppsägning från bolagets sida gäller en uppsägningstid om 6 månader samt att ett avgångsverlag motsvarande 12 månader utgår.

Styrelsens verksamhet

Styrelsen består av fyra ordinarie ledamöter, varav bolagets verkställande direktör är en, alla valda av bolagsstämman. Dessutom ingår två ledamöter, med personliga suppleanter, valda av de fackliga organisationerna. Styrelsearvode utgår personalrepresentanterna i styrelsen med 700 kr per möte. Till övriga styrelseledamöter har bolaget inte betalat ut någon ersättning, varken lön eller styrelsearvode.

Not 4

Avskrivningar

	2022/23	2021/22
Byggnader och mark	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 224	3 797
Inventarier, verktyg och installationer	0	0
Summa	5 224	3 797

Nedskrivningar

	2022/23	2021/22
Byggnader och mark	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	0	0
Summa	0	0

Not 5

Resultat från finansiella investeringar

	2022/23	2021/22
Ränteintäkter från moderbolag	0	0
Ränteintäkter från utomstående	49	0
Summa	49	0
<i>Räntekostnader och liknande resultatposter</i>		
Räntekostnader till moderbolag	9 209	4 240
Räntekostnader till utomstående	1	8
Beräknad finansiell kostnad pensionsskuld *	833	933
Summa	10 043	5 181

* Den finansiella kostnaden på pensionsskulden motsvarar 4,0%

NOTER

Not 6 Skatt

	2022/23	2021/22
Aktuell skatt innevarande år *1.	0	0
Skatt hänförlig till tidigare år *2	0	0
Summa	0	0
Effektiv skattesats i relation till resultat efter finansiella poster	-	-
Effektiv skattesats i relation till resultat före skatt	-	-

*1 Skatt avseende utdelning från dotterbolag
*2 Återbetalning fastighetsskatt efter omprövning

Skillnad mellan redovisad skattekostnad och skattekostnad beroende på gällande skattesats

Redovisat resultat före skatt	-23 413	-2 565
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	4 823	528
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-118	-120
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	0
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfonderna	0	0
Skatteeffekt av i år uppkomna underskott	-4 705	-408
Skatteeffekt hänförlig utdelning	0	0
Summa	0	0
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	0	0
Arets redovisade skattekostnad	0	0

Företaget har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 524 932 KSEK (522 367 KSEK). Dessa är ej redovisade då det ej är sannolikt att bolaget inom snar framtid kommer att uppvisa ett skattepliktigt överskott.

Not 7 Byggnader och mark

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående anskaffningsvärden *)	41 987	41 987
Utgående anskaffningsvärden	41 987	41 987
Ingående planenliga avskrivningar	-34 622	-34 622
Utgående planenliga avskrivningar	-34 622	-34 622
Ingående nedskrivningar	-1 525	-1 525
Utgående nedskrivningar	-1 525	-1 525
Redovisat värde	5 840	5 840
*) varav markvärde 5840 KSEK	5 840	5 840

NOTER

Not 8

Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående anskaffningsvärden	357 802	350 366
Aktiverade utgifter/Omklassificeringar	14 734	7 436
Försäljningar och utrangeringar	0	0
Utgående anskaffningsvärden	372 536	357 802
Ingående planenliga avskrivningar	-273 601	-269 804
Årets avskrivningar	-5 224	-3 797
Utgående planenliga avskrivningar	-278 825	-273 601
Ingående nedskrivningar	-48 124	-48 124
Utgående nedskrivningar	-48 124	-48 124
Redovisat värde	45 587	36 077

Not 9

Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiala anläggningstillgångar

	2023-03-31	2022-03-31
Ingående nedlagda kostnader	11 733	5 290
Årets förändringar		
Under året nedlagda kostnader	13 767	13 879
Under året genomförda omfördelningar	-14 734	-7 436
Utgående nedlagda kostnader	10 766	11 733

Not 10

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-03-31	2022-03-31
Förutbetalda kostnader	9 099	6 166
A-conto fakturering Entelios	4 769	4 387
Förutbetalda försäkringspremier	1 929	1 434
Övriga upplupna intäkter	6 324	18 333
Summa	22 121	30 320

Not 11

Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 600002 aktier med ett kvotvärde om 36 kr

Not 12

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	2023-03-31	2022-03-31
FPG/PRI-pensioner	28 806	26 074
Summa	28 806	26 074

Avsatt kapital försäkrat genom PRI (Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt)

NOTER

Not 13

Långfristiga skulder

Förfaller till betalning:

Inom ett år	0	0
Senare än 1 år men inom 5 år	209 902	155 692
Senare än 5 år	0	0
Summa	209 902	155 692

Not 14

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-03-31	2022-03-31
Upplupna löner och semesterlöner	7 813	7 760
Upplupna sociala avgifter	3 222	3 596
Upplupen fastighetsskatt, löneskatt och avkastningsskatt	5 518	4 638
Upplupen provisionsskuld	917	450
Upplupna kostnader	19 068	15 575
Summa	36 538	32 019

Not 15

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-03-31	2022-03-31
Leveransgaranti BIS (Bureau of Indian Standard)	104	93
Ansvarsförbindelser gentemot FPG/PRI	521	443

Not 16

Övriga ej likviditetspåverkande poster, Kassaflödesanalys

	2022/23	2021/22
Räntedel i pensionsskuld	-833	-933
Avskrivningar	5 224	-3 797
Räntedel i moderbolagslån	-9 209	4 240
Förändringar Avsättningar	0	3 327
Övrigt	-6	-85
Summa	-4 824	2 752

Not 17

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga övriga väsentliga händelser efter balansdagen finns utöver de som redan nämnts i förvaltnings berättelsen.

Not 18

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel 2023-03-31:

Överkursfond	128 988 844
balanserat resultat	-73 200 702
årets resultat	-23 413 016
	32 375 126

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel överföres i ny räkning. Någon avsättning till bundna fonder föreslås ej.

NOTER

Not 19

Definitioner

Justerat eget kapital

Redovisat eget kapital har ökat med 100% (100%) av de obeskattade reserverna.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minskat med icke räntebärande rörelseskulder och med 20,6% (21,4%) av de obeskattade reserverna.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter avskrivningar ökat med finansiella intäkter i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Bruttovinstmarginal

Bruttoresultat i förhållande till nettoomsättning.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning.

Vinstmarginal

Resultat efter avskrivningar ökat med finansiella intäkter i förhållande till nettoomsättning.

Kapitalomsättningshastighet

Nettoomsättning i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på justerat eget kapital

Resultatet efter finansiella intäkter och kostnader minskat med 20,6% (21,4%) schablonskatt i förhållande till genomsnittligt justerat eget kapital.

Soliditet

Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Kassaflöde

Kassaflöden från den löpande verksamheten, investerings- och finansieringsverksamheten.

Operativt kassaflöde

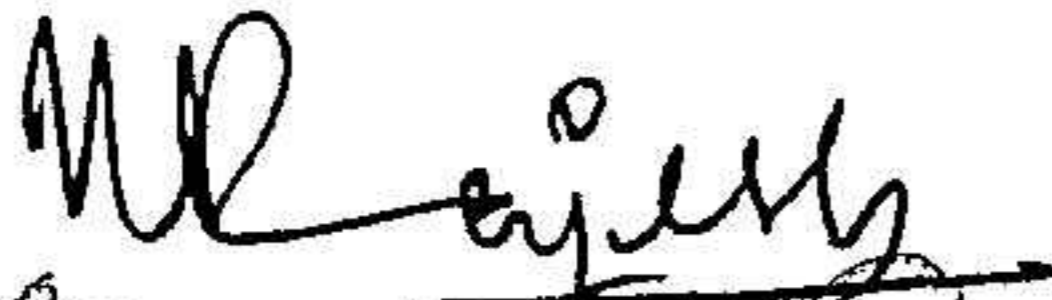
Kassaflöden från den löpande verksamheten exkl. däri ingående räntor, skatter och utdelningar samt kassaflöde hänförligt till investeringar i produktionsresurser.

Underskrifter

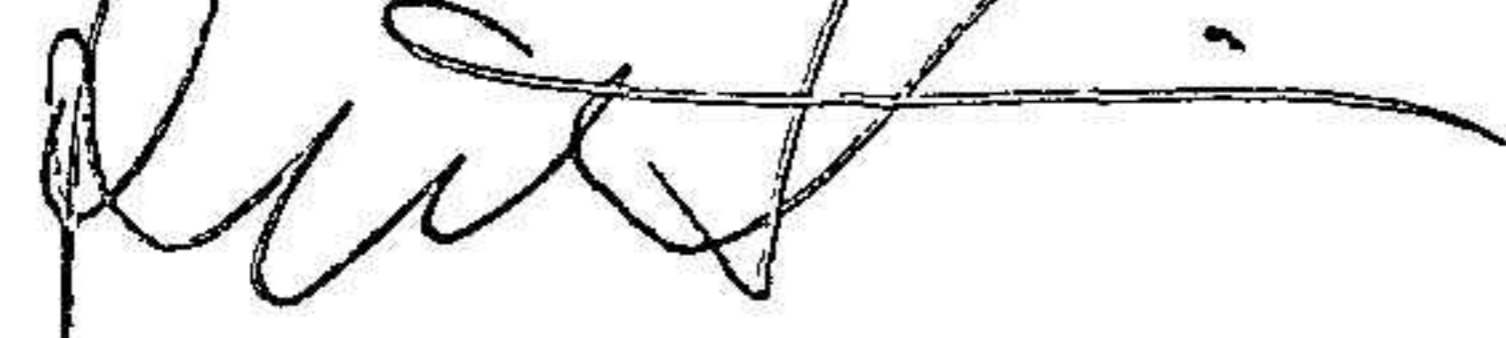
Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman den *26/9* 2023 för fastställelse.

Surahammar den *26/9* 2023

Nair Rajesh
Styrelseordförande



Lars Christiansson
Verkställande Direktör



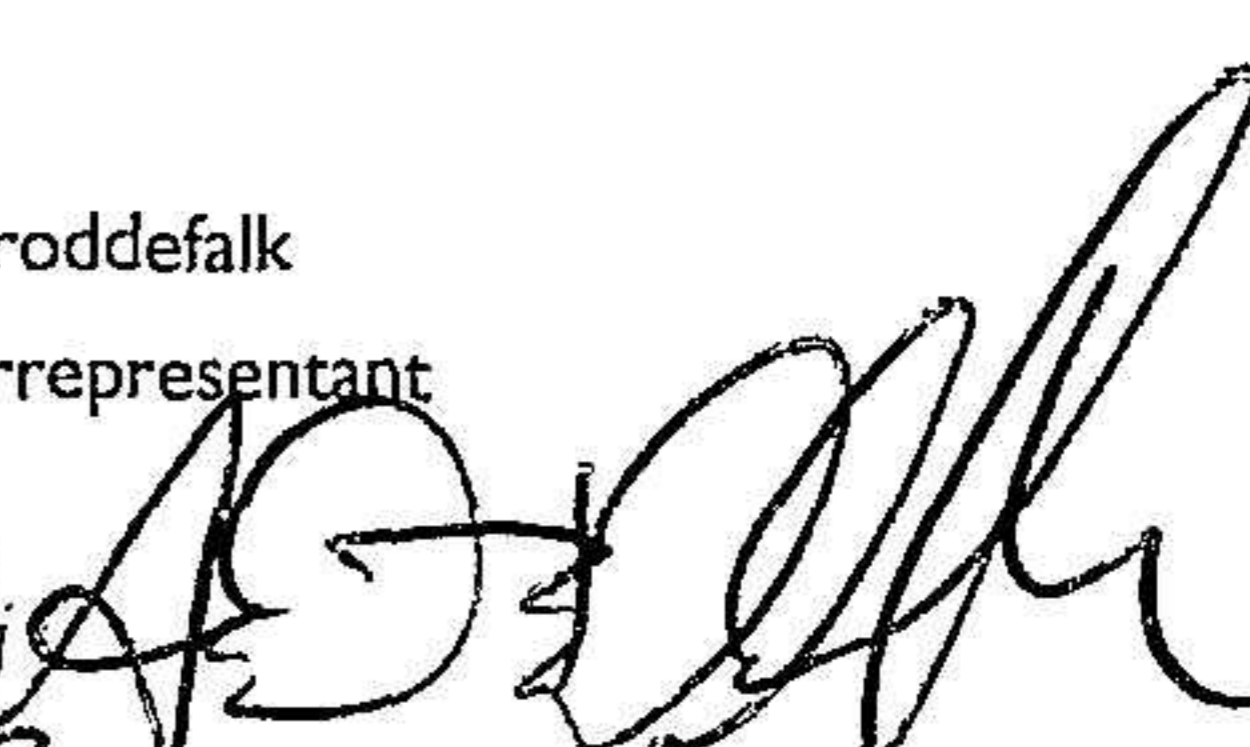
Daniel Dzogas
Arbetsagarrepresentant



Emma Lambert
Styrelseledamot



Arvid Broddefalk
Arbetsagarrepresentant



Vår revisionsberättelse har lämnats den *26/9*
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB *2023*


Helene Ellingsen
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Surahammars Bruks AB, org.nr 556050-1206

2023092803691

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Surahammars Bruks AB för räkenskapsåret 1 april 2022 till 31 mars 2023.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Surahammars Bruks AB.

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 Surahammars Bruks 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar vårt uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen av vilket framgår att moderbolaget tecknat ett låneavtal om 233 Msek till bolaget. Detta låneavtal har väsentlig betydelse för bolagets kassaflöde. Då det kan föreligga osäkerhet kring huruvida att moderbolaget kan infria sina lånelöften kan detta leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Surahammars Bruks AB för räkenskapsåret 1 april 2022 till 31 mars 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Surahammars Bruks AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

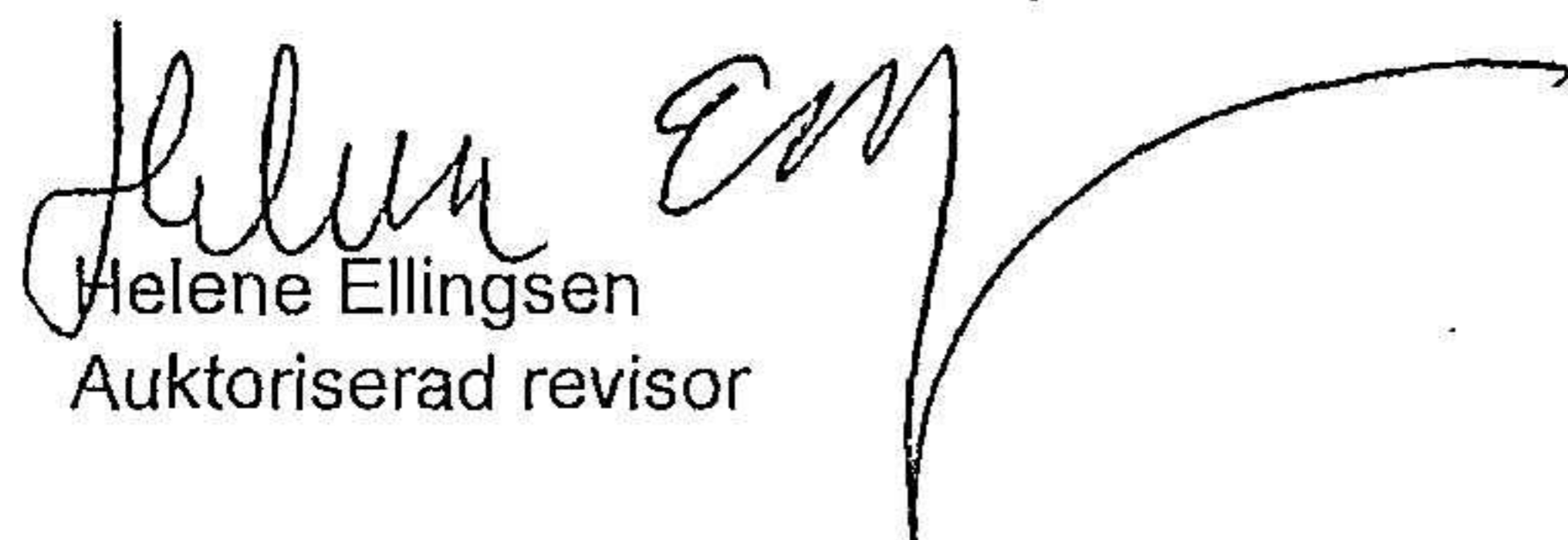
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

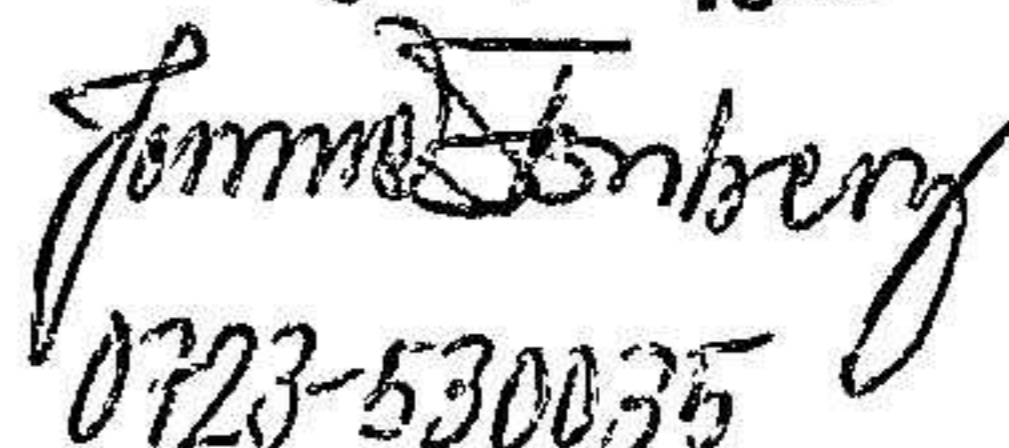
En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Västerås den 26 september 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB


Helene Ellingsen
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


0723-530035