

Årsredovisning Hitachi Rail STS Sweden AB

Org.nr 556386-3439

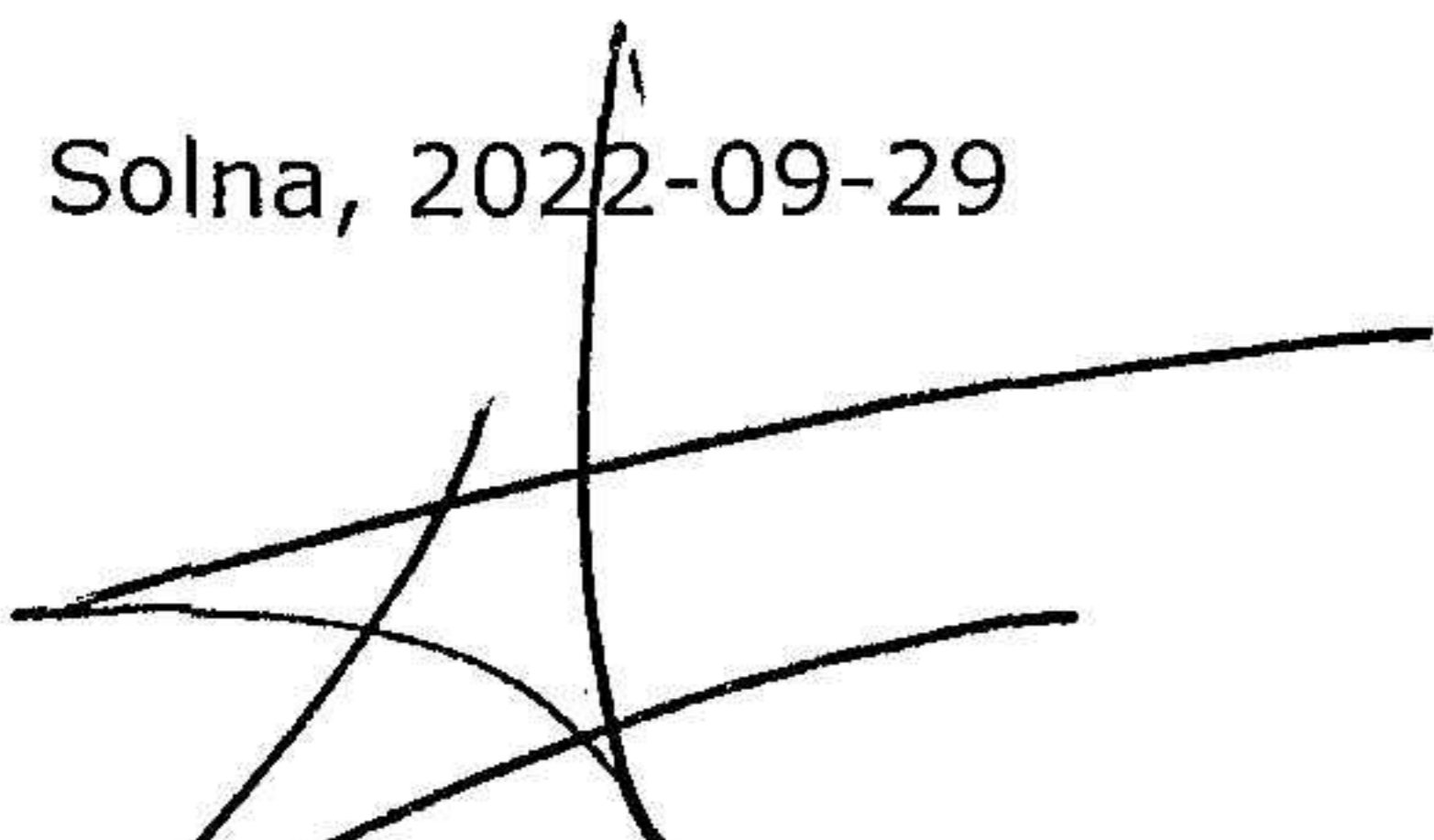
Räkenskapsår 2021-04-01 - 2022-03-31

Fastställelseintyg

Undertecknad VD intygar härmed, dels att den här kopian av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den 26 september 2022. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens och verkställande direktörens förslag till resultatdisposition.

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

Solna, 2022-09-29



Hitachi Rail STS Sweden AB
Eric Morand
VD

Arsredovisning

för räkenskapsåret 2021-04-01 - 2022-03-31

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

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

Styrelsens säte: Solna

Företagets redovisningsvaluta: Svenska kronor (SEK).

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

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den viktigaste händelsen under räkenskapsåret är relaterad till skiljedomsförfarandet kring Röda Linjen-projektet. Efter det positiva utfallet i skiljedomsförfarandets första fas ("rescission award") utfärdade skiljenämnden den 10 december 2021 den slutliga skiljedomen ("quantum award") som beordrade SL att betala 500 MSEK plus ränta till Hitachi, vilket SL gjorde efterföljande vecka, utan protest. Båda parter ålades att bära sina respektive rättegångskostnader. SL har dock vidmakthållit sitt överklagande av skiljedomstolens mellandom i hovrätten som således fortfarande är öppet vid tidpunkten för räkenskapsårets slut. Beloppet som SL beordrades betala läckte varken förväntade eller verkliga kostnader som uppkommit under och efter projektet, och det har skrivits av helt under räkenskapsåret.

Ur ett affärsperspektiv har bolaget bland annat ingått avtal med Trafikverket om uppgradering av arkitektur och programvara föreslagna för utrustningen till BL3.6 i syfte att testas både på lab, testbana och pilotbana (Haparandabanan). I On Board-verksamheten har fokus bland annat varit att sätta Stadler ER1 i intäktstjänst samt att slutföra installation och testing av SJ X2 First of Class och detsamma för Stadler DR19-loket i Finland.

Bolaget har fått flera offertförfrågningar från svenska operatörer som främst hanterar fraktlok och tecknade två samarbeten med Nordic Re-finance (leasingbolag) för 32 TMe-lok och med Infranord för 2 Tb-lok. Båda kvantiteterna är ganska små men öppnar dörren till en större marknad med cirka 300-500 fordon som ska uppgraderas, spridda mellan olika operatörer.

Förväntad framtida utveckling samt risker och osäkerhetsfaktorer

Aterhämtningen av ekonomin efter COVID är osäker även om det mesta av det planerade programmet fortsätter i samma takt inom Norden, eftersom infrastrukturprojekt är och kommer att vara en del av skandinaviska eller europeiska regeringars prioriteringar.

Trafikverket lämnade sin nya 10-årsplan till riksdagen för 6 månader sedan, som i gengäld ska svara senast i mitten av juni om prioriteringar för införandet av ERTMS och eventuella andra frågor som höghastighetsbanan.

Planen för att uppgradera stamnätet (cirka 50 procent av det svenska nätet) har redan skjutits upp från 2030 till 2042. Hitachi Rail och Alstom är fram till 2024 de två aktörerna som siktar på att konkurrera om denna utrustning.

Mälmbanan har redan tilldelats varav ett projekt, Polcirkeln, till Hitachi. Anbud pågår nu för uppgradering av ScanMed East (söder om Stockholm till Malmö) samt vissa specifika linjer (till exempel Västerdalsbanan).

De olika operatörerna följer Trafikverkets tempo och uppgraderar långsamt sin flotta. De senaste kontrakten med Nordic Re-Finance och Infranord positionerar Hitachi som en nyckelaktör för marknadssegmentet frakt- och arbetsmaskiner.

Det finns också rimliga förhoppningar om att nuvarande kunder kan efterfråga ytterligare alternativ (Stadler, SJ) men också minska takten i uppgraderingen av sin flotta eftersom Trafikverket är försenat (SJ med X40). Parallellt med detta stora program kommer det kortsiktiga perspektivet från Finlands ERTMS-startprogram, jätteprojektet Rail Baltica och vissa tunnelbaneuppgraderingar (Helsingfors, Stockholm, Köpenhamn), även om ingen tydlig tidsram finns för dessa ännu.

Användandet av finansiella instrument

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

På bokslutsdatum har Hitachi Rail STS Sweden AB ett flertal terminskontrakt avseende köp av totalt 25,4 MEUR med kurs i intervallet 10,24-10,61.

Vidare finns kontrakt att sälja 20,8 MEUR till en kurs av 10,27-10,54.

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

Väsentlig icke-finansiell information

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

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

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

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

Hållbarhetsredovisning lämnas av koncernmoder Hitachi Rail STS SpA.

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

Ägarförhållanden

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

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

	2021-04-01	2020-04-01	2019-04-01	2018-01-01
Flerårsöversikt*	2022-03-31	2021-03-31	2020-03-31	2019-03-31
Nettoomsättning (tkr)	343 151	325 555	318 043	272 030
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-88 042	11 166	21 828	27 998
Rörelsemarginal (%)	-22,9%	4,2%	8,2%	11,6%
Avkastning på eget kapital (%)	-102,9%	9,3%	21,7%	37,2%
Balansomslutning (tkr)	369 548	957 815	910 731	848 575
Soliditet (%)	11,1%	13,6%	12,0%	10,9%
Medelantal anställda	69	59	51	59

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

För förklaring av nyckeltalen, se not 22.

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel

Balanserat resultat	110 037 432
Förändring av fond för verkligt värde	-935 786
Årets resultat	-88 041 808
	21 059 838
disponeras så att	
i ny räkning överföres	21 059 838

Resultaträkning

	Not	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Nettoomsättning	2	343 151	325 555
Övriga rörelseintäkter	7	15 016	1 730
		358 167	327 285
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förnödenheter		-31 335	-40 216
Övriga externa kostnader	3,4	-217 179	-198 998
Personalkostnader	5	-74 265	-59 819
Avskrivningar och nedskrivningar (samt återföring därav) av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-1 131	-955
Övriga rörelsekostnader	7	-112 804	-13 617
		-436 716	-313 605
Rörelseresultat		-78 549	13 680
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	6 825	5 147
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-16 318	-7 661
		-9 493	-2 514
Resultat efter finansiella poster		-88 042	11 166
Resultat före skatt		-88 042	11 166
Skatt på årets resultat	10	0	0
Årets resultat		-88 042	11 166

Balansräkning	Not	2022-03-31	2021-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	11	1 352	1 459
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Summa anläggningstillgångar		1 352	1 459
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		26 095	9 628
		26 095	9 628
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		44 852	57 388
Fordringar hos koncernföretag		77 984	28 220
Aktuell skattefordran		2 871	2 569
Förskott till leverantör		0	29 328
Övriga fordringar		5 957	93 259
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	12	109 769	639 812
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	2 204	2 332
		243 637	852 907
<i>Kassa och bank</i>	18	98 463	93 820
Summa omsättningstillgångar		368 196	956 356
SUMMA TILLGÅNGAR		369 548	957 815

Balansräkning	Not	2022-03-31	2021-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	14	4 000	4 000
Reservfond		16 000	16 000
		20 000	20 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde	15	12 047	13 055
Balanserat resultat		97 055	85 816
Årets resultat		-88 042	11 166
		21 060	110 037
Summa eget kapital		41 060	130 037
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatteskuld	16	3 682	3 682
Övriga avsättningar		5 301	5 625
		8 983	9 307
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Förskott från kunder		41 975	37 412
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	13	178 699	172 545
Leverantörsskulder		23 021	17 710
Skulder till koncernföretag		61 290	554 763
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga skulder		874	23 947
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	13 645	12 093
		319 504	818 470
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		369 548	957 815

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Årets resultat	Summa Eget kapital
	Aktie-kapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat		
Ingående balans 2020-04-01	4 000	16 000	3 866	63 988	21 828	109 682
Omföring resultat föregående år				21 828	-21 828	0
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Aktieägartillskott	0	0			0	0
Årets resultat	0	0	9 190		11 166	20 356
Utgående balans 2021-03-31	4 000	16 000	13 056	85 816	11 166	130 037
Ingående balans 2021-04-01	4 000	16 000	13 056	85 816	11 166	130 037
Omföring resultat föregående år				11 166	-11 166	0
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Aktieägartillskott	0	0	0		0	0
Årets resultat	0	0	-936		-88 042	-88 978
Utgående balans 2022-03-31	4 000	16 000	12 120	96 982	-88 042	41 060

Kassaflödesanalys

	Not	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansnetto		-88 042	11 166
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar och nedskrivningar		1 131	955
Kursvinster/Kursförluster		3 686	9 188
Förändring i avsättningar		-324	2 637
		-83 548	23 946
Betald inkomstskatt		-1 470	-1 436
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-85 018	22 510
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>			
Förändring av varulager		-16 467	-19
Förändring av rörelsefordringar		606 119	-23 902
Förändring av rörelseskulder		-498 966	25 527
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5 668	24 116
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 024	-449
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 024	-449
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Erhållna aktieägartillskott		0	0
Utbetald utdelning		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	0
Årets kassaflöde		4 643	23 667
Likvida medel vid årets början		93 820	70 153
Kursdifferens i likvida medel		0	0
Likvida medel vid årets slut		98 464	93 820

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper m.m.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Koncerttillhörighet

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

Intäktsredovisning

Försäljning av varor

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

Ränta, royalty och utdelning

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

Tjänste- och entreprenaduppdrag

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

Låneutgifter

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

Leasingavtal

Företaget som leasetagare

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

Se vidare not 4

Ersättningar till anställda

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

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

Omräkning av poster i utländsk valuta

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

Skatt

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

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

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

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

Anläggningstillgångar

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

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

Följande avskrivningstider tillämpas:

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

5 år

Finansiella instrument

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

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

Varulager

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

Övriga avsättningar

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

Noter

Not 2 Nettoomsättningens fördelning

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Nettoomsättningen fördelar sig på verksamhetsgrenar enligt följande:		
Signalsystem	343 151	325 555
Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:		
	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Norden	315 043	297 300
Övriga Europa	993	17 029
Australien	16 940	817
Övriga marknader	10 175	10 409
	343 151	325 555

Not 3 Arvode till revisorer

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdraget	328	372
Skatterådgivning	0	0
	328	372

Not 4 Leasingavtal - leasetagare

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
<i>Operationell leasing</i>		
Kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal	8 800	11 158
Framtida minimileaseavgifter avseende ej uppsägningsbara operationella leasingavtal		
Ska betalas inom 1 år	6 509	6 726
Ska betalas inom 1-5 år	1 097	7 858
Ska betalas senare än 5 år	0	0
	7 606	14 584

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

Not 5 Anställda och personalkostnader

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
<i>Medelantalet anställda</i>		
Män	48	43
Kvinnor	21	16
	<u>69</u>	<u>59</u>

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
<i>Löner och andra ersättningar</i>		
Styrelse och verkställande direktör	5 959	5 560
Övriga anställda	49 112	39 550
	<u>55 071</u>	<u>45 110</u>

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

<i>Pensions- och övriga sociala kostnader</i>		
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	853	518
Pensionskostnader för övriga anställda	5 232	4 402
Övriga sociala kostnader enligt lag och avtal	13 110	9 788
	<u>19 194</u>	<u>14 709</u>

	2022-03-31	2021-03-31
<i>Könsfördelning bland ledande befattningshavare</i>		
Andel kvinnor i styrelsen	0%	0%
Andel män i styrelsen	100%	100%
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	0%	0%
Andel män bland övriga ledande befattningshavare	100%	100%

Not 6 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Andel av årets totala inköp som skett från andra företag inom koncernen	41%	44%
Andel av årets totala försäljning som skett till andra företag inom koncernen	9%	8%

Not 7 Övriga rörelsekostnader och intäkter

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Kursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	15 016	1 730
Övriga rörelseintäkter	0	0
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	10 668	7 842
Övriga rörelsekostnader *)	102 135	2 611

*) Varav Röda Linjen 96 MSEK

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter från koncernföretag	0	0
Kursdifferenser	6 825	5 147
	6 825	5 147

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter		
Räntekostnader till koncernföretag	-3 482	-4 978
Övriga räntekostnader	0	0
Kursdifferenser	-12 208	-2 411
Övriga finansiella kostnader	-628	-272
	-16 318	-7 661

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
Not 10 Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Summa redovisad skatt	0	0

Genomsnittlig effektiv skattesats - -

Avstämning av effektiv skattesats

Redovisat resultat före skatt	-88 042	11 166
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (20.6% *):	-18 137	2 389
Skatteeffekt av:		
Förändring av ej redovisad uppskjuten skattefordran:	-17 997	3 109
Övriga ej avdragsgilla kostnader	618	822
Finansiella poster, ej skattepliktiga	-479	-103
Redovisad skatt	-278	-1 439

Effektiv skattesats - -

Ej redovisad uppskjuten skattefordran: -33 851 -16 470

*) Skattesats föregående räkenskapsår: 21.4%

Not 11 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-03-31	2021-03-31
Ingående anskaffningsvärden	8 436	7 987
Årets anskaffningar	1 024	449
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	9 461	8 436
Ingående avskrivningar	-6 978	-6 023
Årets avskrivningar	-1 131	-955
Utgående ackumulerade avskrivningar	-8 109	-6 978
Utgående redovisat värde	1 351	1 458

Not 12 Uppdrag med successiv vinstavräkning

Upparbetad men ej fakturerad intäkt	2022-03-31	2021-03-31
Upparbetade intäkter	1 127 304	1 303 108
Nedskrivning Röda Linjen	0	-154 400
Fakturerat belopp	-1 017 535	-508 895
Redovisat värde *	109 769	639 812

Fakturerad men ej upparbetad intäkt	2022-03-31	2021-03-31
Fakturerat belopp	1 144 167	1 387 991
Upparbetade intäkter	-965 468	-1 215 445
Redovisat värde	178 699	172 546

* Varav Röda Linjen 558 MSEK i föregående år.

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-03-31	2021-03-31
Förutbetalda hyreskostnader	2 162	2 082
Förutbetalda försäkringspremier	0	0
Övriga förutbetalda kostnader	42	250
	2 204	2 332

Not 14 Antal aktier

	2022-03-31	2021-03-31	2022-03-31	2021-03-31
	<i>Kvotvärde</i>	<i>Kvotvärde</i>	<i>Antal</i>	<i>Antal</i>
A-aktier	100	100	40 000	40 000
			40 000	40 000

Not 15 Fond för verkligt värde

	2022-03-31	2021-03-31
Ingående saldo	13 056	3 866
Årets avsättning till fonden	0	9 190
Överföringar	0	0
lanspråktagande under året	-1 008	0
	12 047	13 056

Not 16 Avsättningar

	2021-04-01 -2022-03-31	2020-04-01 -2021-03-31
<i>Uppskjutna skatteskuld</i>		
Belopp vid årets Ingång	3 682	1 267
Årets avsättningar	0	2 415
	<u>3 682</u>	<u>3 682</u>

Specifikation uppskjutna skatteskulder och skattefordringar

	2022-03-31	2021-03-31
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>		
Temporära skillnader på finansiella instrument	3 682	3 682
Total uppskjutna skatteskulder	<u>3 682</u>	<u>3 682</u>

Uppskjutna skatteskuld netto 3 682 3 682

Se även not 10 Skatt på årets resultat.

<i>Övriga avsättningar</i>		
Belopp vid årets ingång	5 625	5 403
Årets avsättningar	0	222
Under året återförda belopp	-324	0
	<u>5 301</u>	<u>5 625</u>

Specifikation övriga avsättningar

Garantiåtaganden	5 301	5 625
	<u>5 301</u>	<u>5 625</u>

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

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-03-31	2021-03-31
Upplupna löner	827	0
Upplupna semesterlöner	7 916	7 578
Upplupna sociala avgifter	1 411	1 212
Övriga upplupna kostnader	3 492	3 303
	<u>13 645</u>	<u>12 093</u>

Not 18 Kassa och bank

	2022-03-31	2021-03-31
Disponibla tillgodohavanden	98 463	93 820
	<u>98 463</u>	<u>93 820</u>

Not 19 Upplysningar om finansiella instrument

För att undvika valutarisker så är Euro säkrade för inköp/försäljning i de större projekten.
Terminssäkringar finns att sälja för 4,7 MEUR under 2022 samt 16,1 MEUR under 2023.
Terminssäkringar finns att köpa för 9,9 MEUR under 2022, 10,8 MEUR under 2023 samt 4,6 MEUR under 2024.

Derivat för vilka säkringsredovisning tillämpas

	Redovisat värde	Redovisat via resultatet	Redovisat via eget kapital
2022			
Tillgångar	2 818	0	0
Skulder	-1 793	-417	-1 008
2021			
Tillgångar	8 416	-1 031	9 190
Skulder	-677	0	0

Not 20 Eventualförpliktelser

	2022-03-31	2021-03-31
Övriga eventualförpliktelser		
Bankgarantier mot Hitachi Rail SpA	967 767	1 018 553
	<u>967 767</u>	<u>1 018 553</u>

Not 21 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till resultatdisposition	2022-03-31	2021-03-31
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel		
Balanserat resultat	110 037 432	89 681 851
Erhållet aktieägartillskott		
Förändring av fond för verkligt värde	-935 786	9 189 890
Arets resultat	-88 041 808	11 165 692
	21 059 838	110 037 432
disponeras så att		
<u>I ny räkning överföres</u>	21 059 838	110 037 432

Not 22 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Justerat eget kapital

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

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

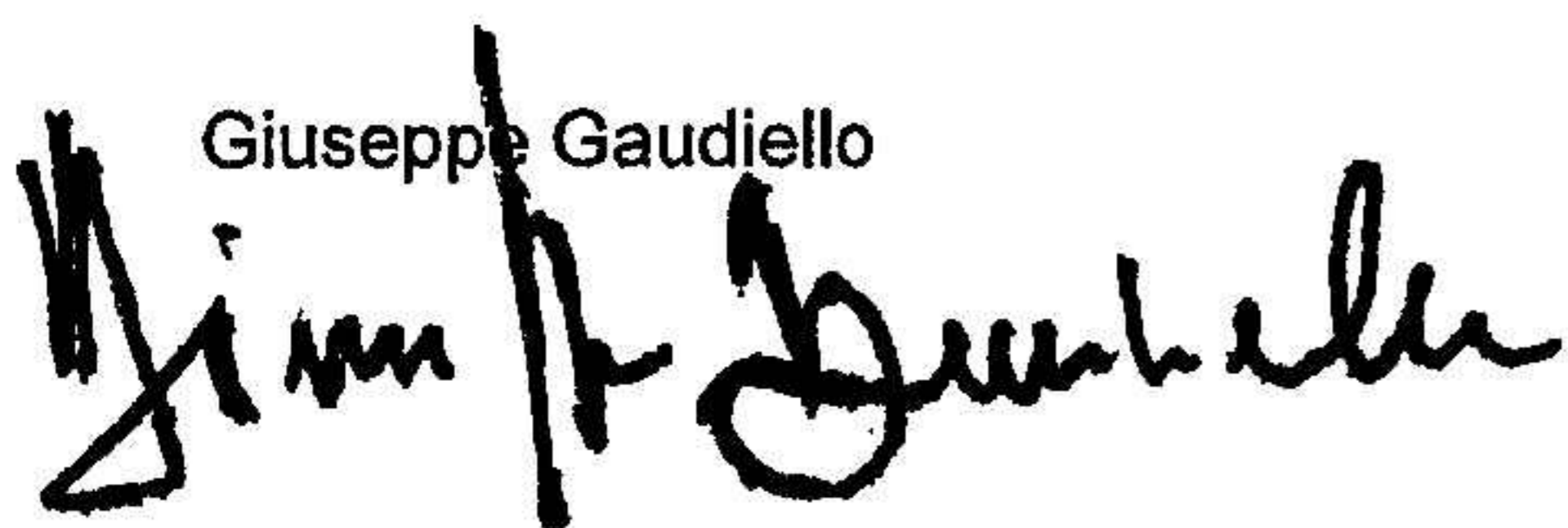
2022100302747

Solna 15 June 2022


Eric Morand
Ordförande, Verkställande Direktör


Stephane Roy

Giuseppe Gaudiello

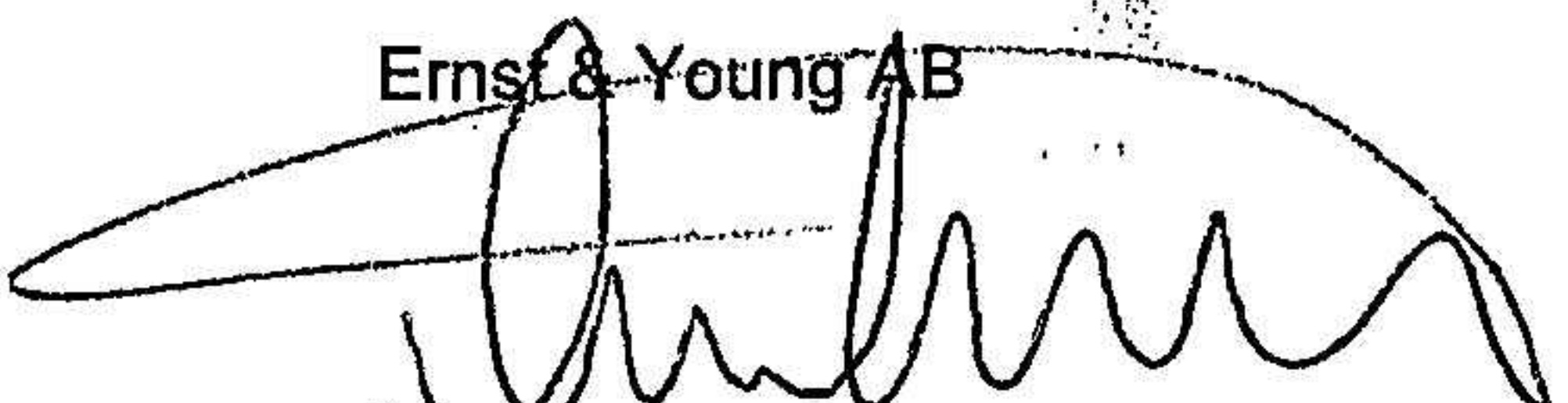


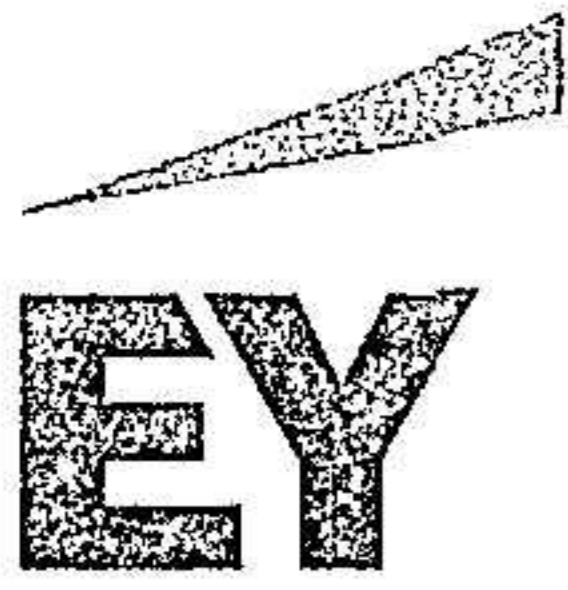
Domenico Lanciotto



Our auditors' report has been submitted on 30/0-2022

Ernst & Young AB


Mia Keränen Larsson
Chartered accountant



Building a better
working world

2022100302748

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Hitachi Rail STS Sweden AB för räkenskapsåret 2021-04-01 - 2022-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Hitachi Rail STS Sweden ABs finansiella ställning per den 31 mars 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Hitachi Rail STS Sweden AB enligt god 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

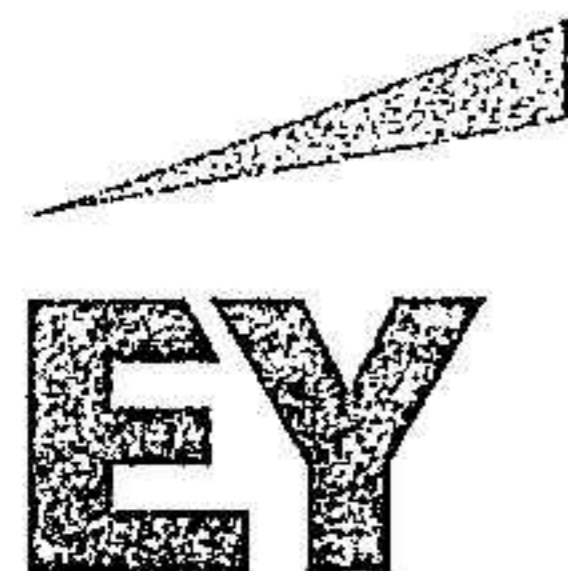
Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god 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 och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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



Building a better
working world

2022100302749

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 Hitachi Rail STS Sweden AB för räkenskapsåret 2021-04-01 - 2022-03-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Hitachi Rail STS Sweden 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 och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Västerås den 30 juni 2022

Ernst & Young AB

Mia Keränen Larsson
Auktoriserad revisor