

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2023



Svag Europamarknad, starkt
kassaflöde

25 oktober 2023

SSAB

Rapport för tredje kvartalet och första nio månaderna 2023

Tredje kvartalet

- Intäkterna uppgick till 29 339 (31 516) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 4 371 (6 594) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 3,40 (4,93) kronor
- Nettokassan uppgick till 16,8 Mdkr (8,7 Mdkr)
- Investeringar för omställningen till fossilfritt stål fortsätter

Nyckeltal

| Mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|---------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | Kv3 | Kv3 | Kv2 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| Intäkter | 29 339 | 31 516 | 31 777 | 93 020 | 98 607 | 128 745 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | 5 307 | 7 599 | 5 871 | 16 777 | 28 038 | 32 675 |
| Justerat rörelseresultat | 4 371 | 6 742 | 4 963 | 14 068 | 25 515 | 29 283 |
| Rörelseresultat | 4 371 | 6 594 | 4 963 | 14 068 | 25 146 | -4 355 |
| Periodens resultat | 3 510 | 5 076 | 3 926 | 11 137 | 19 115 | -10 877 |
| Resultat per aktie (kr) | 3,40 | 4,93 | 3,81 | 10,81 | 18,55 | -10,57 |
| Operativt kassaflöde | 6 311 | 1 771 | 6 281 | 15 727 | 13 813 | 22 693 |
| Nettoskuld (+) / Nettokassa (-) | -16 780 | -8 739 | -11 707 | -16 780 | -8 739 | -14 287 |
| Nettoskuldsättningsgrad (%) | -24 | -8 | -17 | -24 | -8 | -21 |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, rullande 12 månader (%) | -17 | 39 | -12 | -17 | 39 | -1 |
| Antal anställda vid periodens slut | 14 625 | 14 492 | 14 632 | 14 625 | 14 492 | 14 568 |

Koncernchefens kommentar

SSABs rörelseresultat för tredje kvartalet 2023 uppgick till 4 371 (6 594) Mkr. Nedgången jämfört med fjolårets höga nivå var främst hänförligt till en svagare marknad för SSAB Europe, Tibnor och Ruukki Construction. Jämfört med det andra kvartalet 2023 minskade koncernens rörelseresultat med 592 Mkr. SSAB fortsätter att generera starka kassaflöden, det operativa kassaflödet för tredje kvartalet uppgick till 6,3 Mdkr.

SSAB Special Steels hade ett rörelseresultat* om 1 808 (2 390) Mkr med en rörelsemarginal om 23 (28) %. Special Steels har en stark position på marknaden för höghållfasta stål med produkter som adderar ett betydande kundvärde i form av ökad produktivitet och hållbarhetsprestanda. Detta ger förutsättningar för mer stabila priser över konjunkturcykeln.

SSAB Americas rörelseresultat uppgick till 2 653 (3 034) Mkr och rörelsemarginalen uppgick till 35 (37) %. SSAB Europe* hade ett rörelseresultat om 254 (1 446) Mkr och en rörelsemarginal på 2 (12) %.

Säkerheten fortsatte att förbättras och olycksfallsfrekvensen (LTIF) minskade till 0,94 (1,15) under tredje kvartalet.

Efterfrågan i Europa är svag och den säsongsmässiga nedgången under tredje kvartalet var mer uttalad än normalt. Åtgärder har införts för att anpassa produktion, kostnader och bemanning. Målet är att minska kostnaderna med 500 Mkr på årsbasis, varav cirka 200 Mkr är strukturellt. Åtgärderna omfattar tillfälliga permitteringar, uppsägning av fast anställda, användning av tidbanker och en restriktiv hållning kring nyanställningar samt övriga fasta kostnader. Även på SSAB Special Steels marknader har kunderna blivit mer avvaktande, framför allt i Europa. Marknaden i Nordamerika för grovplåt var mer stabil under kvartalet.

Omställningen för att ta bort koldioxidutsläppen, sänka kostnaderna och stärka produktportföljen fortsätter. SSAB har möjlighet att bidra till en hållbar samhällsutveckling och dramatiskt minska koldioxidavtrycket i industrins värdekedja. Omställningen behöver flera tillstånd. I oktober godkände Mark- och miljödomstolen beslutet som tidigare fattades av Energimarknadsinspektionen om två nya 130 kV-ledningar till SSAB i Oxelösund. Beslutet kan överklagas till Mark- och Miljööverdomstolen. Försäljningen av SSAB Zero, ett stål med noll utsläpp avseende scope 1 och 2 fortsätter att utvecklas enligt plan med stort intresse från många kunder och segment.

*) Justerat rörelseresultat har använts för jämförande information. Inga jämförelsestörande poster har rapporterats under tredje kvartalet 2023.

Utsikter för fjärde kvartalet 2023

Marknaden i Europa var svag under tredje kvartalet och bedömningen är att efterfrågan blir fortsatt dämpad under det fjärde kvartalet. Marknaden för grovplåt i Nordamerika bedöms fortsätta på en god nivå. Även efterfrågan på höghållfasta stål försvagades under tredje kvartalet, framförallt i Europa och utsikterna för fjärde kvartalet är fortsatt svaga.

Jämfört med tredje kvartalet 2023 bedöms SSAB Special Steels leveranser bli stabila under fjärde kvartalet 2023, medan priserna bedöms bli något lägre.

SSAB Europas leveranser bedöms bli något lägre. Priserna väntas bli väsentligt lägre under det fjärde kvartalet 2023, jämfört med tredje kvartalet 2023.

Leveranserna för SSAB Americas bedöms bli något lägre till följd av det planerade underhållsstoppet och priserna förväntas bli lägre.

Kostnaderna för råmaterial väntas bli någorlunda stabila.

Utsikter för ståldivisionerna

| | Kv4 2023 vs. Kv3 2023 | |
|---------------------|-----------------------|--------------------|
| | Leveranser | Realiserade priser |
| SSAB Special Steels | Stabila | Något lägre |
| SSAB Europe | Något lägre | Väsentligt lägre |
| SSAB Americas | Något lägre | Lägre |

Definitioner: Väsentligt lägre (>10 %), Lägre (5-10 %), Något lägre (0-5 %), Stabila (~0 %), Något högre (0-5 %), Högre (5-10 %), Väsentligt högre (>10 %).

Större planerade underhållsstopp 2023

Totalt väntas koncernens underhållskostnader uppgå till 1 525 (1 540) Mkr under helåret 2023. Tabellen nedan visar de förväntade kostnaderna för fjärde kvartalet 2023 samt den faktiska kostnaden under 2022 samt för de första tre kvartalen 2023. Siffrorna avser summan av den direkta underhållskostnaden och kostnaden för sämre kapacitetsutnyttjande, men utebliven marginal inkluderas inte.

Förväntade underhållskostnader 2023

| Mkr | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | Kv1 | Kv1 | Kv2 | Kv2 | Kv3 | Kv3 | Kv4 | Kv4 | Helår | Helår |
| SSAB Special Steels | 0 | 0 | 0 | 0 | 75 | 90 | 600 | 400 | 675 | 490 |
| SSAB Europe | 0 | 0 | 0 | 0 | 325 | 205 | 200 | 450 | 525 | 655 |
| SSAB Americas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 335 | 325 | 60 | 325 | 395 |
| Summa | 0 | 0 | 0 | 0 | 400 | 630 | 1 125 | 910 | 1 525 | 1 540 |

Marknaden under tredje kvartalet

Efterfrågan för höghållfasta stål var svagare i Europa, medan den var mer stabil i Nordamerika och på de flesta tillväxtmarknader.

Efterfrågan på standardstål i Europa var svag under tredje kvartalet och importvolymerna till Europa ökade. Marknadspriserna på tunnplåt i Europa försvagades ytterligare under tredje kvartalet. Priserna på grovplåt sjönk under slutet av tredje kvartalet. Lagernivåerna i marknaden bedöms vara normala.

I Nordamerika var efterfrågan för grovplåt generellt sett god, medan marknadspriset minskade från en hög nivå. Lagernivåerna hos nordamerikanska distributörer var fortsatt låga.

Marknadspriserna i Kina för tunnplåt och grovplåt var relativt oförändrade under tredje kvartalet.

SSAB-koncernen – tredje kvartalet 2023

Intäkter och rörelseresultat

Intäkterna under tredje kvartalet 2023 uppgick till 29 339 (31 516) Mkr, vilket var 7 % lägre jämfört med förra året. Jämfört med andra kvartalet 2023 var intäkterna 8 % lägre.

Det justerade rörelseresultatet uppgick till 4 371 (6 742) Mkr. Nedgången jämfört med 2022 förklarades av en svagare Europamarknad som påverkade SSAB Europe, Tibnor och Ruukki Construction med lägre priser. Jämfört med andra kvartalet 2023 minskade det justerade rörelseresultatet med 592 Mkr.

Intäkter och justerat rörelseresultat per rörelsesegment

| Mkr | Intäkter | | | Justerat rörelseresultat 1) | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|--------------|---------------|
| | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | Förändring | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | Förändring |
| SSAB Special Steels | 8 013 | 8 431 | -417 | 1 808 | 2 390 | -582 |
| SSAB Europe | 10 909 | 11 989 | -1 080 | 254 | 1 446 | -1 192 |
| SSAB Americas | 7 620 | 8 302 | -682 | 2 653 | 3 034 | -382 |
| Tibnor | 3 012 | 3 594 | -582 | -113 | -181 | 68 |
| Ruukki Construction | 1 587 | 1 739 | -152 | 28 | 156 | -128 |
| Övrigt | — | — | — | -260 | -104 | -155 |
| Koncernjusteringar | -1 802 | -2 539 | 737 | — | — | — |
| Summa | 29 339 | 31 516 | -2 177 | 4 371 | 6 742 | -2 371 |

1) Exklusive jämförelsestörande poster 0 (-148) Mkr. Från och med den 1 januari 2023 redovisas rörelsesegmentens justerade rörelseresultat inklusive avskrivningar på övervärden avseende materiella och immateriella tillgångar relaterade till förvärven av Ipsco och Rautaruukki. Jämförande information har uppdaterats.

Analys av total förändring i intäkter och justerat rörelseresultat

| | Intäkter | | | Justerat rörelseresultat | |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | Förändring jmf med Kv3 2022 % | Förändring jmf med Kv2 2023 % | | Förändring jmf med Kv3 2022 Mkr | Förändring jmf med Kv2 2023 Mkr |
| Volymer | 3 | -12 | Pris och produktmix | -2 660 | 400 |
| Pris | -12 | 0 | Volymer | 290 | -1 150 |
| Produktmix | -1 | 0 | Rörliga kostnader | 600 | -45 |
| Valutaeffekter | 5 | 2 | Fasta kostnader | -475 | 490 |
| Övriga intäkter | -2 | 2 | Valutaeffekter | -71 | 43 |
| | | | Kapacitetsutnyttjande | -55 | -330 |
| Summa | -7 | -8 | Summa | -2 371 | -592 |

Ledande hållbarhetsprestanda

SSABs målsättning är att vara världens säkraste stålföretag och uppnå noll arbetsrelaterade olyckor och sjukdomar. Olycksfallsfrekvensen avseende olyckor per miljon arbetade timmar (LTIF) förbättrades till 0,94 (1,15). Den totala registrerbara skadefrekvensen (TRIF) uppgick till 6,18 (8,68).

Energiintensiteten och CO₂e-intensiteten i produktionen var stabil jämfört med motsvarande siffror för tredje kvartalet 2022.

Nyckeltal hållbarhet – rullande 12 månader

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
|---|-------|--------|-------|-------|
| | Kv3 | Kv3 | Kv2 | Helår |
| Säkerhet | | | | |
| Olycksfallsfrekvens (LTIF), 1) | 0,94 | 1,15 | 1,01 | 1,06 |
| Antal olyckor (LTI), 2) | 27 | 32 | 29 | 30 |
| Total registrerbara skadefrekvensen (TRIF) | 6,18 | 8,68 | 6,90 | 7,70 |
| Miljö | | | | |
| Energianvändning, GWh 3) | 9 215 | 9 019 | 9 127 | 8 961 |
| Energiintensitet, kWh/ton råstål | 1 195 | 1 169 | 1 187 | 1 229 |
| CO ₂ e-utsläpp från produktionen (Scope 1), Kton | 9 907 | 10 161 | 9 930 | 9 827 |
| Indirekta CO ₂ e-utsläpp (Scope 2), Kton | 1 115 | 928 | 1 126 | 1 180 |
| CO ₂ e-intensitet, ton CO ₂ e-utsläpp/ton råstål 4) | 1,43 | 1,44 | 1,44 | 1,51 |

1) Antal olyckor som resulterat i frånvaro i mer än en dag per miljon arbetade timmar (LTIF, Lost Time Injury Frequency), egna anställda och underleverantör.

2) Antal olyckor som resulterat i frånvaro i mer än en dag, egna anställda och underleverantör.

3) Den totala energianvändningen (el, inköpta bränslen och inköpt värme).

4) Inkluderar Scope 1 och Scope 2.

Omställning till fossilfritt stål

Investeringarna i det nordiska produktionssystemet för att ta bort koldioxidutsläppen, sänka kostnaderna och stärka produktportföljen fortsätter enligt plan. För att fortsatt kunna hålla ett högt tempo och leda den fossilfria omställningen fattade SSABs styrelse beslut under andra kvartalet om att investera 6,2 miljarder kronor i en ny ljusbågsugn (EAF) med tillhörande råvaruhantering. Omställningen kräver ett slutgiltigt godkännande av den nya kraftledningen till Oxelösund. I oktober godkände Mark- och miljödomstolen beslutet som fattades av Energimarknadsinspektionen om två nya 130 kV-ledningar till SSAB i Oxelösund. Beslutet kan överklagas till Mark- och miljööverdomstolen. Investeringsbeslutet gällande omställningen i Oxelösund är det första steget i SSABs plan att stänga ner masugnarna i Norden och ersätta dem med elektriska ljusbågsugnar och kostnadseffektiva stålverk, så kallade mini mills som använder en mix av järnsvamp och återvunnet stål. Målet att ha en fossilfri verksamhet omkring 2030.

Efterfrågan på stål utan koldioxidavtryck är stark och SSAB har inlett ett flertal partnerskap med stora kunder. Under tredje kvartalet inledde SSAB samarbete med tyska Kirchhoff Automotive. Samarbetet innebär att Kirchhoff kan minska koldioxidutsläppen med närmare 40 % i produktionen av främre stötfångare. Vidare producerade Ruukki Construction världens första byggkomponenter av fossilfritt stål under tredje kvartalet.

Under första kvartalet lanserade SSAB ett helt nytt skrotbaserat stål, SSAB Zero, med 0,0 kg utsläpp av koldioxidekvivalenter per kg stål – världens första kommersiella produkt i sitt slag. SSAB har redan säkrat försäljningen av den planerade produktionsvolymen för 2023 (40 000 ton). För 2025 beräknas leveranserna öka till 100 000 ton.

Råvaror

SSAB köper i huvudsak järnmalm från LKAB, Sverige, och priserna är länkade till marknadsindex. Inköp av kokskol görs från Australien, USA och Kanada, normalt med årliga leveranskontrakt och månatliga priser. Den amerikanska verksamheten använder återvunnet stålmaterial och köper skrot på spotmarknaden.

Tabellen nedan visar SSABs inköspriser. Kombinationen av ledtider och kontraktvillkor för järnmalm gör att resultatet påverkas med ungefär ett kvartals eftersläpning medan kokskol har en ledtid på cirka ett och ett halvt kvartal. Skrotpriserna har en ledtid på omkring en månad.

Förändring i SSABs genomsnittliga inköspriser, jämfört med tidigare perioder

| % förändring | Kv3 2022 | | Kv2 2023 | |
|--------------|----------|--------|----------|--------|
| | USD | Kronor | USD | Kronor |
| Järnmalm | -13% | -11% | -1% | 2% |
| Kokskol | -32% | -30% | -23% | -21% |
| Skrot | 1% | 4% | -7% | -5% |

Produktion och leveranser

SSABs produktion och leveranser var i linje med tredje kvartalet ifjol. Produktion och leveranser var lägre jämfört med föregående kvartal beroende på svagare efterfrågan, säsongeffekter och planerade underhållsstopp.

| Kton | 2023 | 2022 | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|-------------------|-------|-------|-------|---------|---------|-------|
| | Kv3 | Kv3 | Kv2 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| Råstålsproduktion | 1 936 | 1 916 | 2 090 | 6 071 | 5 652 | 7 293 |
| Plåtproduktion | 1 727 | 1 672 | 1 898 | 5 525 | 5 223 | 6 727 |
| Plåtleveranser | 1 510 | 1 465 | 1 722 | 4 969 | 4 839 | 6 341 |

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare för tredje kvartalet 2023 uppgick till 3 506 (5 074) Mkr eller 3,40 (4,93) kronor per aktie. Skatten uppgick till -939 (-1 484) Mkr.

Kassaflöde

Det operativa kassaflödet för tredje kvartalet 2023 uppgick till 6 311 (1 771) Mkr. Den högre siffran jämfört med fjolåret förklaras av frigörande av rörelsekapital. Stort fokus har legat på att minska rörelsekapitalet efter ökningen av lagren av råmaterial ifjol på grund av kriget i Ukraina. Nettokassaflödet uppgick till 5 092 (-285) Mkr. Nettokassan uppgick per den 30 september 2023 till 16 780 (8 739) Mkr.

Investeringar

Totala investeringar uppgick till 982 (931) Mkr under tredje kvartalet 2023. Strategiska investeringar uppgick till 339 (430) Mkr. De strategiska investeringarna är främst relaterade till Oxelösund för konvertering till fossilfri stålproduktion. För helåret 2023 kvarstår prognosen om summan av underhållsinvesteringar och strategiska investeringar väntas uppgå till cirka 5 Mdkr. Motsvarande siffra för investeringar under 2022 var 4,1 Mdkr. Ökningen är främst relaterad till ökad takt i investeringarna i Oxelösund.

Operativt kassaflöde och nettoskuld

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Mkr | Kv3 | Kv3 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| Rörelseresultat före avskrivningar | 5 307 | 7 451 | 16 777 | 27 681 | 32 340 |
| Förändring rörelsekapital | 1 599 | -5 400 | 1 075 | -13 200 | -8 279 |
| Underhållsinvesteringar | -640 | -478 | -1 479 | -1 179 | -2 196 |
| Övrigt | 44 | 198 | -647 | 511 | 828 |
| Operativt kassaflöde | 6 311 | 1 771 | 15 727 | 13 813 | 22 693 |
| Finansiella poster | 96 | 41 | 291 | -16 | -17 |
| Inkomstskatter | -967 | -1 644 | -3 393 | -4 634 | -5 947 |
| Rörelsens kassaflöde | 5 440 | 168 | 12 624 | 9 163 | 16 729 |
| Strategiska investeringar i anläggningar | -339 | -430 | -960 | -1 247 | -1 952 |
| Förvärv rörelser och andelar | -3 | -12 | -27 | -383 | -537 |
| Förvärv/tillskott intressebolag och joint venture | — | -10 | — | -59 | -79 |
| Avyttringar rörelser och andelar | — | — | 61 | — | — |
| Kassaflöde före utdelning | 5 098 | -285 | 11 698 | 7 474 | 14 161 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | — | — | -8 960 | -5 406 | -5 406 |
| Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande | -7 | — | -8 | -7 | -7 |
| Nettokassaflöde | 5 092 | -285 | 2 730 | 2 061 | 8 748 |
| Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) vid periodens början | 11 707 | 7 163 | 14 287 | 2 346 | 2 346 |
| Nettokassaflöde | 5 092 | -285 | 2 730 | 2 061 | 8 748 |
| Övrigt 1) | -18 | 1 861 | -238 | 4 332 | 3 194 |
| Nettokassa (+)/Nettoskuld (-) vid periodens slut | 16 780 | 8 739 | 16 780 | 8 739 | 14 287 |

1) I huvudsak värdeförändringar på derivat och omvärderingar av övriga finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta.

SSAB-koncernen – januari-september 2023

Intäkter och rörelseresultat

Intäkterna under första nio månaderna 2023 uppgick till 93 020 (98 607) Mkr, vilket var 6 % lägre jämfört med första nio månaderna under 2022.

Rörelseresultatet uppgick till 14 068 (25 146) Mkr och det justerade rörelseresultatet uppgick till 14 068 (25 515) Mkr, en minskning med 11 447 Mkr jämfört med första nio månaderna 2022. SSAB Special Steels och SSAB Americas hade fortsatt goda resultat medan en svagare Europamarknad påverkade SSAB Europe, Tibnor och Ruukki Construction med lägre priser, samtidigt som kostnaderna för råmaterial var högre.

Intäkter och justerat rörelseresultat per rörelsesegment

| Mkr | Intäkter | | | Justerat rörelseresultat 1) | | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | Förändring | 2023 | 2022 | Förändring |
| | Jan-Sep | Jan-Sep | | Jan-Sep | Jan-Sep | |
| SSAB Special Steels | 25 232 | 25 323 | -91 | 5 905 | 6 849 | -944 |
| SSAB Europe | 36 155 | 39 003 | -2 848 | 1 018 | 8 763 | -7 746 |
| SSAB Americas | 23 063 | 24 609 | -1 546 | 7 970 | 9 536 | -1 567 |
| Tibnor | 10 660 | 12 840 | -2 180 | -161 | 842 | -1 003 |
| Ruukki Construction | 4 474 | 5 346 | -872 | 30 | 525 | -496 |
| Övrigt | — | — | — | -694 | -1 000 | 307 |
| Koncernjusteringar | -6 565 | -8 515 | 1 950 | — | — | — |
| Summa | 93 020 | 98 607 | -5 587 | 14 068 | 25 515 | -11 447 |

1) Exklusive jämförelsestörande poster 0 (-369) Mkr. Från och med den 1 januari 2023 redovisas rörelsesegmentens justerade rörelseresultat inklusive avskrivningar på övervärden avseende materiella och immateriella tillgångar relaterade till förvärven av Ipsco och Rautaruukki. Jämförande information har uppdaterats.

Periodens resultat och resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare för första nio månaderna 2023 uppgick till 11 129 (19 108) Mkr, motsvarande 10,81 (18,55) kronor per aktie. Inkomstskatten uppgick till -3 118 (-5 489) Mkr.

Kassaflöde, finansiering och likviditet

Det operativa kassaflödet för första nio månaderna 2023 ökade till 15 727 (13 813) Mkr, förändringen av rörelsekapital kompensterade mer än väl för det lägre resultatet. Nettokassaflödet uppgick, efter utdelning om -8 960 (-5 406) Mkr, till 2 730 (2 061) Mkr.

Nettokassan uppgick per den 30 september 2023 till 16 780 (8 739) Mkr. Likvida medel uppgick till 27 715 (17 649) Mkr och utnyttjade kreditlöften till 8 553 (10 097) Mkr, vilket sammantaget motsvarar 29 (22) % av rullande 12 månaders intäkter. Den genomsnittliga löptiden på den totala låneportföljen uppgick per den 30 september 2023 till 6,7 (6,1) år med en genomsnittlig räntebindningstid på 1,4 (1,0) år.

Eget kapital

Med ett resultat på 11 129 (19 108) Mkr och ett övrigt totalresultat (i huvudsak bestående av valutaomräknings-differenser) på 1 230 (15 740) Mkr hänförligt till moderbolagets aktieägare uppgick det egna kapitalet för moderbolagets aktieägare till 70 525 (102 961) Mkr, vilket motsvarade 68,48 (99,98) kronor per aktie. Det minskade egna kapitalet var relaterad till nedskrivningen av goodwill om 33 Mdkr under fjärde kvartalet 2022.

Rörelsesegmenten – tredje kvartalet 2023

Från och med den 1 januari 2023 redovisas rörelsesegmentens justerade rörelseresultat inklusive avskrivningar på övervärden avseende materiella och immateriella tillgångar relaterade till förvärven av Ipsco och Rautaruukki. Jämförande information har uppdaterats.

SSAB Special Steels

Tredje kvartalet i korthet

- Svagare Europamarknad
- Leveranserna minskade med 7 % till 313 (336) kton, medan priserna var mer stabila
- Justerat rörelseresultat uppgick till 1 808 (2 390) Mkr

Nyckeltal

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Kv2 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|---|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Intäkter | 8 013 | 8 431 | 8 646 | 25 232 | 25 323 | 33 666 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | 2 126 | 2 674 | 2 305 | 6 811 | 7 671 | 9 320 |
| Justerat rörelseresultat | 1 808 | 2 390 | 2 003 | 5 905 | 6 849 | 8 217 |
| Operativt kassaflöde | 2 490 | 132 | 1 727 | 6 156 | 2 860 | 5 044 |
| Antal anställda vid periodens slut | 4 040 | 4 040 | 4 012 | 4 040 | 4 040 | 4 072 |

Under fjärde kvartalet 2022 gjordes en nedskrivning av goodwill med 18 139 Mkr, vilket rapporterades som jämförelsestörande post och nedskrivningen ingår således ej i siffrorna ovan. Inga jämförelsestörande poster har rapporterats under tredje kvartalet 2023.

| Kton | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Kv2 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Råstålsproduktion | 584 | 592 | 651 | 1 843 | 1 856 | 2 309 |
| Plåtproduktion | 418 | 430 | 447 | 1 320 | 1 309 | 1 667 |
| Plåtleveranser | 313 | 336 | 364 | 1 025 | 1 114 | 1 419 |

Marknadsutveckling

Efterfrågan var svagare i Europa under tredje kvartalet, bland annat inom Construction Machinery. Efterfrågan var mer stabil i Nordamerika och på de flesta tillväxtmarknader. Den kinesiska marknaden är fortsatt relativt svag.

Utveckling jämfört med tredje kvartalet 2022

Jämfört med fjolåret var Europamarknaden svagare, vilket påverkade leveranserna som minskade till 313 (336) kton. Intäkterna var 5 % lägre jämfört med tredje kvartalet 2022 och uppgick till 8 013 (8 431) Mkr. Lägre leveranser påverkade negativt med 7 procentenheter och lägre priser med 3 procentenheter. Valutaeffekter hade en positiv effekt med 5 procentenheter.

Det justerade rörelseresultatet uppgick till 1 808 (2 390) Mkr. Lägre leveranser var den främsta anledningen till nedgången.

Det operativa kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 2 490 (132) Mkr. Det högre kassaflödet var främst hänförligt till frigörande av rörelsekapital.

Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till 399 (440) Mkr varav 205 (311) Mkr avsåg strategiska investeringar. Under kvartalet förvärvades dessutom aktier i LaserTool i Blekinge AB. Påverkan på kassaflödet var 3 Mkr.

Utveckling jämfört med andra kvartalet 2023

Produktion och leveranser minskade jämfört med andra kvartalet 2023, främst beroende på lägre efterfrågan. Intäkterna minskade med 7 %. Lägre leveranser påverkade med 14 procentenheter. Övriga intäkter hade en positiv effekt om 4 procentenheter och högre priser bidrog med 2 procentenheter.

Det justerade rörelseresultatet minskade med 195 Mkr. Lägre leveranser och ökade rörliga kostnader påverkade negativt medan något högre priser bidrog positivt.

SSAB Europe

Tredje kvartalet i korthet

- Svag marknad
- Leveranserna ökade 6 %, svagt Construction kompenseras av gynnsam efterfrågan inom Automotive
- Lägre priser
- Justerat rörelseresultat minskade till 254 (1 446) Mkr

Nyckeltal

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Kv2 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|---|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Intäkter | 10 909 | 11 989 | 12 953 | 36 155 | 39 003 | 50 068 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | 694 | 1 856 | 1 196 | 2 308 | 9 982 | 10 171 |
| Justerat rörelseresultat | 254 | 1 446 | 764 | 1 018 | 8 763 | 8 535 |
| Operativt kassaflöde | 1 164 | -743 | 2 837 | 2 654 | 3 933 | 6 239 |
| Antal anställda vid periodens slut | 6 805 | 6 664 | 6 808 | 6 805 | 6 664 | 6 682 |

Under fjärde kvartalet 2022 gjordes en nedskrivning av goodwill med 2 209 Mkr, vilket rapporterades som jämförelsestörande post och nedskrivningen ingår således ej i siffrorna ovan. Inga jämförelsestörande poster har rapporterats under tredje kvartalet 2023.

| Kton | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Kv2 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Råstålsproduktion | 1 056 | 1 068 | 1 142 | 3 339 | 3 006 | 3 911 |
| Plåtproduktion | 1 026 | 1 010 | 1 186 | 3 369 | 3 167 | 4 040 |
| Plåtleveranser | 759 | 713 | 907 | 2 578 | 2 395 | 3 174 |

Produktionssiffrorna inkluderar höghållfasta stål som producerats för SSAB Special Steels. Dessa volymer inkluderas ej i SSAB Europas leveranser.

Marknadsutveckling

Efterfrågan var svag under tredje kvartalet, framför allt inom kundsegmentet Construction och Steel Service Centers hade en avvaktande hållning. Leveranserna till Automotive, där SSAB har en stark position inom höghållfasta stål, var på en god nivå. Även Heavy Transport var positivt, men utsikterna är osäkra.

SSAB Europe fortsatte att anpassa kostnaderna till en lägre efterfrågan, framför allt inom byggrelaterade produkter, med tillfälliga permitteringar och en restriktiv hållning kring nyanställningar och övriga fasta kostnader. Ytterligare åtgärder är förberedda att implementeras om marknadsutvecklingen så kräver.

Utveckling jämfört med tredje kvartalet 2022

Produktionen var stabil jämfört med motsvarande kvartal ifjol. Leveranserna ökade något, framförallt relaterat till segmentet Automotive som ifjol påverkades negativt av biltillverkarnas komponentbrist. Intäkterna minskade med 9 % och uppgick till 10 909 (11 989) Mkr, påverkat av lägre priser som minskade intäkterna med 19 procentenheter. Valutaeffekter påverkade positivt med 7 procentenheter och högre leveranser bidrog med 6 procentenheter.

Det justerade rörelseresultatet minskade till 254 (1 446) Mkr, en nedgång med 1 192 Mkr jämfört med motsvarande kvartal 2022, i huvudsak relaterat till lägre priser.

Det operativa kassaflödet uppgick till 1 164 (-743) Mkr. Förändringen i rörelsekapital kompenseras mer än väl för effekten av det lägre resultatet.

Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till 401 (344) Mkr varav 52 (70) Mkr avsåg strategiska investeringar.

Utveckling jämfört med andra kvartalet 2023

Produktion och leveranser var lägre jämfört med föregående kvartal på grund av lägre efterfrågan. Intäkterna minskade med 16 %. Lägre leveranser påverkade med 16 procentenheter och lägre priser med 1 procentenhet.

Jämfört med andra kvartalet 2023 minskade det justerade rörelseresultatet med 509 Mkr. Lägre leveranser var den främsta orsaken till nedgången. Lägre fasta kostnader hade en positiv effekt.

SSAB Americas

Tredje kvartalet i korthet

- Stabil efterfrågan, men en viss press på marknadspriserna
- Leveranserna ökade med 6 % till 439 (416) kton
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 2 653 (3 034) Mkr

Nyckeltal

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Kv2 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|---|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Intäkter | 7 620 | 8 302 | 7 728 | 23 063 | 24 609 | 32 163 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | 2 710 | 3 089 | 2 697 | 8 135 | 9 692 | 12 474 |
| Justerat rörelseresultat | 2 653 | 3 034 | 2 642 | 7 970 | 9 536 | 12 262 |
| Operativt kassaflöde | 2 562 | 3 558 | 1 970 | 7 116 | 9 109 | 12 075 |
| Antal anställda vid periodens slut | 692 | 648 | 690 | 692 | 648 | 657 |

Under fjärde kvartalet 2022 gjordes en nedskrivning av goodwill med 12 401 Mkr, vilket rapporterades som jämförelsestörande post och nedskrivningen ingår således ej i siffrorna ovan. Inga jämförelsestörande poster har rapporterats under tredje kvartalet 2023.

| Kton | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Kv2 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Råstålsproduktion | 296 | 256 | 297 | 888 | 790 | 1 073 |
| Plåtproduktion | 283 | 232 | 265 | 836 | 746 | 1 019 |
| Plåtleveranser | 439 | 416 | 451 | 1 366 | 1 330 | 1 748 |

Marknadsutveckling

Efterfrågan var generellt god, bland annat inom viktiga kundsegment som Heavy Transport och Energy.

Utveckling jämfört med tredje kvartalet 2022

Produktion och leveranser var högre under tredje kvartalet, då fjolårets kvartal påverkades negativt av planerat underhållsstopp. Intäkterna minskade med 8 % och uppgick till 7 620 (8 302) Mkr. Lägre priser påverkade negativt med 16 procentenheter medan högre leveranser hade en positiv effekt om 6 procentenheter.

Det justerade rörelseresultatet för tredje kvartalet 2023 uppgick till 2 653 (3 034) Mkr, en minskning med 382 Mkr. Det lägre resultatet förklaras främst av lägre priser.

Det operativa kassaflödet under tredje kvartalet 2023 uppgick till 2 562 (3 558) Mkr. Jämfört med tredje kvartalet 2022 påverkades kassaflödet negativt av lägre resultat samt förändring av rörelsekapital.

Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till 74 (48) Mkr varav 16 (6) Mkr avsåg strategiska investeringar.

Utveckling jämfört med andra kvartalet 2023

Produktion och leveranser var förhållandevis stabila jämfört med andra kvartalet 2023. Intäkterna var 1 % lägre. Lägre leveranser minskade intäkterna med 3 procentenheter, medan valutaeffekter hade en positiv effekt om 3 procentenheter. Priserna var stabila.

Jämfört med andra kvartalet 2023 ökade det justerade rörelseresultatet marginellt med 11 Mkr.

Tibnor

Tredje kvartalet i korthet

- Svag efterfrågan och 16 % lägre intäkter jämfört med fjolåret
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till -113 (-181) Mkr

Nyckeltal

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Kv2 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|---|-------------|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Intäkter | 3 012 | 3 594 | 3 600 | 10 660 | 12 840 | 16 625 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | -58 | -133 | 2 | -6 | 977 | 616 |
| Justerat rörelseresultat | -113 | -181 | -50 | -161 | 842 | 434 |
| Operativt kassaflöde | 6 | -909 | 114 | 481 | -1 161 | -386 |
| Leveranser, Kton | 180 | 183 | 206 | 628 | 664 | 875 |
| Antal anställda vid periodens slut | 1 089 | 1 074 | 1 102 | 1 089 | 1 074 | 1 070 |

Under fjärde kvartalet 2022 gjordes en nedskrivning av goodwill med 542 Mkr, vilket rapporterades som jämförelsestörande post och nedskrivningen ingår således ej i siffrorna ovan. Inga jämförelsestörande poster har rapporterats under tredje kvartalet 2023.

Marknadsutveckling

Efterfrågan var svag under tredje kvartalet inom de flesta marknader och kundsegment. Segmentet Energy hade en mer positiv utveckling.

Utveckling jämfört med tredje kvartalet 2022

Intäkterna minskade 16 % jämfört med tredje kvartalet 2022 och uppgick till 3 012 (3 594) Mkr. Lägre priser och en negativ utveckling av produktmixen hade en kombinerad negativ effekt om 14 procentenheter. Lägre leveranser påverkade med 2 procentenheter.

Det justerade rörelseresultatet för tredje kvartalet 2023 var 68 Mkr högre jämfört med motsvarande period 2022, och uppgick till -113 (-181) Mkr. Mindre lagerförluster bidrog positivt medan lägre priser hade en viss negativ negativt. Tibnor implementerar åtgärder för att sänka kostnaderna. Målet är att minska kostnaderna med 150 Mkr på årsbasis, varav cirka 100 Mkr är strukturellt.

Det operativa kassaflödet under tredje kvartalet 2023 uppgick till 6 (-909) Mkr. Minskat rörelsekapital och en lägre förlust påverkade positivt.

Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till 47 (12) Mkr varav 36 (3) Mkr avsåg strategiska investeringar.

Utveckling jämfört med andra kvartalet 2023

Intäkterna var 16 % lägre jämfört med andra kvartalet 2023, framförallt på grund av lägre leveranser.

Jämfört med andra kvartalet 2023 minskade det justerade rörelseresultatet med 63 Mkr. Försämringen var främst hänförligt till ökade lagerförluster samt lägre leveranser.

Ruukki Construction

Tredje kvartalet i korthet

- Fortsatt svag efterfrågan
- Det justerade rörelseresultatet minskade till 28 (156) Mkr
- Åtgärder för att sänka kostnader hade en viss positiv effekt

Nyckeltal

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|-------|-------|-------|---------|---------|-------|
| Mkr | Kv3 | Kv3 | Kv2 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| Intäkter | 1 587 | 1 739 | 1 559 | 4 474 | 5 346 | 6 880 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | 83 | 206 | 63 | 187 | 677 | 734 |
| Justerat rörelseresultat | 28 | 156 | 10 | 30 | 525 | 524 |
| Operativt kassaflöde | 186 | 46 | -4 | 218 | 93 | 593 |
| Antal anställda vid periodens slut | 1 466 | 1 483 | 1 485 | 1 466 | 1 483 | 1 498 |

Inga jämförelsestörande poster har rapporterats under tredje kvartalet 2023.

Marknadsutveckling

Efterfrågan under tredje kvartalet var säsongsmässigt något bättre jämfört med föregående kvartal, men uppgången var betydligt mindre uttalad än normalt. Framförallt var efterfrågan relaterat till husbyggande svag. Ruukki Construction har implementerat kostnadsbesparingar med ett mål om 150 Mkr på årsbasis, varav cirka 90 Mkr är strukturellt.

Utveckling jämfört med tredje kvartalet 2022

Intäkterna var 9 % lägre och uppgick till 1 587 (1 739) Mkr.

Det justerade rörelseresultatet minskade med 128 Mkr och uppgick till 28 (156) Mkr, relaterat till lägre volymer och sämre marginaler.

Det operativa kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 186 (46) Mkr. Förbättringen var relaterad till minskat rörelsekapital.

Investeringarna under tredje kvartalet uppgick till 51 (58) Mkr varav 31 (40) Mkr avsåg strategiska investeringar.

Utveckling jämfört med andra kvartalet 2023

Jämfört med andra kvartalet 2023 ökade intäkterna med 2 % och det justerade rörelseresultatet ökade marginellt, relaterat till en säsongsmässigt bättre marknad för Roofing.

Risker och osäkerheter

Den ryska invasionen av Ukraina i februari 2022 innebär bland annat risk för störningar i leveranskedjorna och/eller högre inköspriser, inklusive för energi, samt risk för en allmän nedgång i konjunkturen. Ryssland och Ukraina exporterar normalt sett stål, stålämnen och olika råmaterial till Europa.

För information avseende övriga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till detaljerad redovisning i årsredovisningen för 2022.

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 25 oktober 2023

Martin Lindqvist
VD och koncernchef

Finansiella rapporter – Koncernen

Siffrorna i tabellerna är avrundade, vilket kan påverka summeringarna.

Koncernens rapport över resultat i sammandrag

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|--|--------------|--------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Intäkter | 29 339 | 31 516 | 93 020 | 98 607 | 128 745 |
| Kostnad för sålda varor | -23 299 | -23 460 | -74 314 | -68 835 | -127 096 |
| Bruttoresultat | 6 040 | 8 056 | 18 706 | 29 772 | 1 649 |
| Försäljnings- och administrationskostnader | -1 475 | -1 204 | -4 493 | -4 087 | -5 565 |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader | -189 | -263 | -129 | -560 | -465 |
| Intressebolag, resultat efter skatt | -5 | 5 | -17 | 22 | 26 |
| Rörelseresultat | 4 371 | 6 594 | 14 068 | 25 146 | -4 355 |
| Finansiella poster | 78 | -34 | 188 | -542 | -286 |
| Resultat före skatt | 4 449 | 6 560 | 14 255 | 24 604 | -4 641 |
| Inkomstskatt | -939 | -1 484 | -3 118 | -5 489 | -6 235 |
| Periodens resultat | 3 510 | 5 076 | 11 137 | 19 115 | -10 877 |
| Varav tillhörigt: | | | | | |
| - moderbolagets aktieägare | 3 506 | 5 074 | 11 129 | 19 108 | -10 886 |
| - innehav utan bestämmande inflytande | 3 | 2 | 8 | 7 | 10 |

Under fjärde kvartalet 2022 hade goodwill skrivits ned med 33 291 Mkr.

Koncernens rapport över övrigt totalresultat

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|---|--------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Periodens resultat | 3 510 | 5 076 | 11 137 | 19 115 | -10 877 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| <i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultat</i> | | | | | |
| Periodens omräkningsdifferenser | -584 | 5 643 | 2 003 | 14 219 | 8 681 |
| Omvärderingseffekter avseende höginflation efter skatt | 65 | -22 | 63 | 10 | 25 |
| Kassaflödessäkringar | -194 | 404 | -1 121 | 1 675 | 1 033 |
| Inkomstskatt på kassaflödessäkringar | 38 | -82 | 224 | -336 | -207 |
| Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet | – | – | – | – | 371 |
| Inkomstskatt på säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet | – | – | – | – | -77 |
| Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultat | -677 | 5 943 | 1 168 | 15 568 | 9 826 |
| <i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultat</i> | | | | | |
| Omvärderingseffekter i nettopensionsförpliktelsen | 4 | 33 | 78 | 219 | 105 |
| Inkomstskatt på omvärderingseffekter i nettopensionsförpliktelsen | -1 | -7 | -16 | -44 | -29 |
| Summa poster som inte kommer att omklassificeras till resultat | 3 | 26 | 62 | 175 | 77 |
| Summa övrigt totalresultat för perioden | -673 | 5 969 | 1 231 | 15 743 | 9 903 |
| Summa totalresultat för perioden | 2 836 | 11 045 | 12 368 | 34 858 | -974 |
| Varav tillhörigt: | | | | | |
| - moderbolagets aktieägare | 2 834 | 11 041 | 12 359 | 34 848 | -988 |
| - innehav utan bestämmande inflytande | 2 | 4 | 9 | 10 | 14 |

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| Mkr | 2023 30 Sep | 2022 30 Sep | 2022 31 Dec |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Immateriella tillgångar | 1 506 | 37 792 | 1 416 |
| Materiella anläggningstillgångar | 27 304 | 25 372 | 26 087 |
| Nyttjanderättstillgångar | 2 801 | 2 400 | 2 326 |
| Andelar i intressebolag och joint venture | 1 001 | 1 013 | 1 004 |
| Uppskjutna skattefordringar | 623 | 619 | 621 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 663 | 1 977 | 982 |
| Summa anläggningstillgångar | 33 898 | 69 172 | 32 436 |
| Varulager | 35 609 | 41 733 | 37 907 |
| Kundfordringar | 13 360 | 14 928 | 12 048 |
| Aktuella skattefordringar | 919 | 952 | 205 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 1 740 | 3 930 | 2 214 |
| Likvida medel | 27 715 | 17 649 | 24 900 |
| Summa omsättningstillgångar | 79 343 | 79 193 | 77 275 |
| Summa tillgångar | 113 241 | 148 364 | 109 711 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital för moderbolagets aktieägare | 70 525 | 102 961 | 67 124 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 78 | 63 | 66 |
| Summa eget kapital | 70 603 | 103 024 | 67 191 |
| Uppskjutna skatteskulder | 2 930 | 2 511 | 3 115 |
| Långfristiga avsättningar | 549 | 530 | 550 |
| Långfristiga räntebärande skulder | 6 482 | 6 454 | 6 291 |
| Långfristiga leasingskulder | 2 270 | 1 864 | 1 813 |
| Övriga långfristiga skulder | 260 | 220 | 204 |
| Summa långfristiga skulder | 12 492 | 11 580 | 11 973 |
| Leverantörsskulder | 18 868 | 21 068 | 19 566 |
| Aktuella skatteskulder | 1 257 | 2 827 | 805 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | 1 387 | 1 939 | 1 882 |
| Kortfristiga leasingskulder | 747 | 708 | 691 |
| Övriga kortfristiga skulder och avsättningar | 7 887 | 7 220 | 7 602 |
| Summa kortfristiga skulder | 30 147 | 33 761 | 30 547 |
| Summa eget kapital och skulder | 113 241 | 148 364 | 109 711 |
| Ställda säkerheter | 40 | 1 195 | 68 |
| Eventualförpliktelser | 5 458 | 4 533 | 5 228 |

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| Mkr | Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | | Summa eget kapital |
|--|---|----------------------------|---------------|--|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Reserver | Balanserat resultat inkl. årets resultat | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital | |
| Eget kapital 31 dec, 2021 | 9 063 | 23 022 | 6 095 | 35 298 | 73 477 | 31 | 73 508 |
| Förändringar 1 jan - 30 sep, 2022 | | | | | | | |
| Totalresultat för perioden | | | 15 555 | 19 293 | 34 848 | 10 | 34 858 |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid rörelseförvärv | | | | | – | 29 | 29 |
| Resultat från transaktion med ägare till innehav utan bestämmande inflytande | | | | 42 | 42 | | 42 |
| Utdelning, moderbolagets aktieägare | | | | -5 406 | -5 406 | | -5 406 |
| Utdelning, innehav utan bestämmande inflytande | | | | | – | -7 | -7 |
| Eget kapital 30 sep, 2022 | 9 063 | 23 022 | 21 650 | 49 226 | 102 961 | 63 | 103 024 |
| Förändringar 1 okt - 31 dec, 2022 | | | | | | | |
| Totalresultat för perioden | | | -5 759 | -30 078 | -35 836 | 4 | -35 832 |
| Eget kapital 31 dec, 2022 | 9 063 | 23 022 | 15 891 | 19 149 | 67 124 | 66 | 67 191 |
| Förändringar 1 jan - 30 sep, 2023 | | | | | | | |
| Totalresultat för perioden | | | 1 105 | 11 254 | 12 359 | 9 | 12 368 |
| Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid rörelseförvärv | | | | | – | 11 | 11 |
| Utdelning, moderbolagets aktieägare | | | | -8 960 | -8 960 | | -8 960 |
| Utdelning, innehav utan bestämmande inflytande | | | | | – | -8 | -8 |
| Eget kapital 30 sep, 2023 | 9 063 | 23 022 | 16 996 | 21 443 | 70 525 | 78 | 70 603 |

Rapport över kassaflöden i sammandrag

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| LÖPANDE VERKSAMHET | | | | | |
| Rörelseresultat | 4 371 | 6 594 | 14 068 | 25 146 | -4 355 |
| <i>Poster som inte påverkar kassaflödet:</i> | | | | | |
| - Avskrivningar/nedskrivningar på anläggningstillgångar | 936 | 857 | 2 709 | 2 535 | 36 695 |
| - Övriga icke kassaflödespåverkande poster | 38 | 184 | -31 | 128 | 59 |
| Erhållna och betalda räntor | 96 | 41 | 291 | -16 | -17 |
| Betald skatt | -967 | -1 644 | -3 393 | -4 634 | -5 947 |
| Förändring av rörelsekapital | 1 599 | -5 400 | 1 075 | -13 200 | -8 279 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten | 6 074 | 632 | 14 719 | 9 959 | 18 156 |
| INVESTERINGSVERKSAMHET | | | | | |
| Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar | -979 | -908 | -3 596 | -2 610 | -4 948 |
| Försäljning av immateriella och materiella anläggningstillgångar | 3 | 12 | 490 | 524 | 1 537 |
| Förvärv rörelser och andelar | -3 | -8 | -27 | -337 | -433 |
| Förvärv/tillskott intressebolag och joint venture | — | -10 | — | -59 | -79 |
| Avyttrade rörelser och andelar | — | — | 61 | — | — |
| Övrig investeringsverksamhet | 3 | 2 | 50 | 44 | 32 |
| Kassaflöde från investeringsverksamhet | -976 | -912 | -3 021 | -2 438 | -3 891 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHET | | | | | |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | — | — | -8 960 | -5 406 | -5 406 |
| Utdelning, innehav utan bestämmande inflytande | -7 | — | -8 | -7 | -7 |
| Förändring av lån | -1 797 | — | -613 | -2 237 | -2 324 |
| Förändring av finansiella placeringar | — | -96 | 6 | 91 | 1 229 |
| Övrig finansiering | -172 | 3 556 | 1 350 | 7 735 | 5 785 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamhet | -1 976 | 3 461 | -8 225 | 176 | -723 |
| LIKVIDA MEDEL | | | | | |
| Likvida medel vid periodens början | 24 518 | 16 204 | 24 900 | 13 796 | 13 796 |
| Periodens kassaflöde | 3 123 | 3 181 | 3 473 | 7 696 | 13 542 |
| Omräkningsdifferenser, likvida medel | 75 | -1 735 | -657 | -3 843 | -2 439 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT | 27 716 | 17 649 | 27 716 | 17 649 | 24 900 |
| Avtalad ej utnyttjad bankkredit | 8 553 | 10 097 | 8 553 | 10 097 | 10 258 |
| Disponibla likvida medel (inkl. outnyttjad bankkrediter) | 36 269 | 27 746 | 36 269 | 27 746 | 35 158 |

Nyckeltal

| | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|---|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Rörelsemarginal (%) | 15 | 21 | 15 | 26 | -3 |
| Resultat per aktie (kr) | 3,40 | 4,93 | 10,81 | 18,55 | -10,57 |
| Justerat resultat per aktie (kr) | 3,40 | 5,08 | 10,81 | 19,20 | 22,38 |
| Eget kapital per aktie (kr) | 68,48 | 99,98 | 68,48 | 99,98 | 65,18 |
| Nettoskuldsättningsgrad (%) | -24 | -8 | -24 | -8 | -21 |
| Soliditet (%) | 62 | 69 | 62 | 69 | 61 |
| Räntabilitet på sysselsatt kapital, rullande 12 månader (%) | -17 | 39 | -17 | 39 | -1 |
| Räntabilitet på eget kapital, rullande 12 månader (%) | -26 | 29 | -26 | 29 | -12 |
| Antal aktier vid periodens slut (miljoner) | 1 029,8 | 1 029,8 | 1 029,8 | 1 029,8 | 1 029,8 |
| Antal anställda vid periodens slut | 14 625 | 14 492 | 14 625 | 14 492 | 14 568 |

Noter

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34.

Redovisningsprinciperna baseras på International Financial Reporting Standards i den form de antagits av EU och därtill följande hänvisningar till 9:e kapitlet i årsredovisningslagen. Moderbolagets bokslut har upprättats i enlighet med RFR 2 och Årsredovisningslagen.

Inga väsentliga ändringar av redovisningsprinciperna för koncernen har skett från årsredovisningen 2022.

Värdering av finansiella tillgångar och skulder

De lån som ligger i balansposten Långfristiga räntebärande skulder (inklusive kortfristig del) uppgick den 30 september 2023 till 7 614 Mkr medan deras verkliga värde var 7 572 Mkr. Eftersom lånen kommer att behållas till förfall, redovisas de inte till verkligt värde.

Under 2022 gjordes en nedskrivning av investeringen i Voimaosakeyhtiö SF (Fennovoima-kraftverket) med 288 Mkr. Investeringen redovisas till noll per den 31 december 2022.

Derivat tillgångar och skulder

| Mkr | 2023 30 Sep | 2022 30 Sep | 2022 31 Dec |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <i>Derivatillgångar redovisas i</i> | | | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 335 | 1 647 | 735 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 393 | 1 718 | 839 |
| <i>Derivat skulder redovisas i</i> | | | |
| Övriga långfristiga skulder | 40 | – | – |
| Övriga kortfristiga skulder och avsättningar | 243 | 111 | 342 |

Värderingen till verkligt värde av de finansiella instrumenten i SSAB baseras på data enligt nivå 2 förutom elderivat, vilkas verkliga värde baseras på noterade marknadspriser och därmed klassificeras i nivå 1.

Information om rörelsesegmenten

SSAB är organiserat i fem rörelsesegment vilka har ett tydligt resultatansvar; de tre ståttillverkande divisionerna SSAB Special Steels, SSAB Europe och SSAB Americas samt de helägda dotterbolagen Tibnor och Ruukki Construction. Tibnor och Ruukki Construction styrs som självständiga dotterbolag. Beskrivningar av rapporterbara rörelsesegment finns i Årsredovisningen 2022.

Externa intäkter per rörelsesegment, geografiska område och produktområde

| Mkr | Rörelsesegment | | | | | Summa |
|----------------------------------|------------------------|----------------|------------------|--------------|------------------------|---------------|
| | SSAB Special Steels | SSAB Europe | SSAB Americas | Tibnor | Ruukki Construction | |
| Externa intäkter Kv3 2023 | | | | | | |
| Geografiska områden | | | | | | |
| Sverige | 222 | 1 692 | — | 972 | 375 | 3 260 |
| Finland | 91 | 913 | — | 559 | 443 | 2 007 |
| Övriga Europa | 2 754 | 5 569 | 44 | 1 452 | 766 | 10 585 |
| USA | 2 016 | 636 | 7 150 | — | — | 9 803 |
| Övriga världen | 2 750 | 543 | 390 | 3 | -1 | 3 684 |
| Summa | 7 834 | 9 353 | 7 584 | 2 985 | 1 584 | 29 339 |
| Produktområde | | | | | | |
| Stålprodukter | 7 725 | 8 764 | 7 584 | — | — | 24 073 |
| Handelsverksamhet | — | — | — | 2 985 | — | 2 985 |
| Ruukki Construction verksamhet | — | — | — | — | 1 584 | 1 584 |
| Stålämnen, biprodukter och skrot | 82 | 578 | — | — | — | 660 |
| Övrigt | 26 | 11 | — | — | — | 37 |
| Summa | 7 834 | 9 353 | 7 584 | 2 985 | 1 584 | 29 339 |
| Externa intäkter Kv3 2022 | | | | | | |
| Rörelsesegment | | | | | | |
| Mkr | SSAB Special Steels | SSAB Europe | SSAB Americas | Tibnor | Ruukki Construction | Summa |
| Geografiska områden | | | | | | |
| Sverige | 208 | 2 164 | — | 1 158 | 444 | 3 974 |
| Finland | 106 | 1 894 | — | 714 | 529 | 3 242 |
| Övriga Europa | 2 899 | 4 799 | 44 | 1 679 | 759 | 10 180 |
| USA | 2 011 | 460 | 7 467 | — | 1 | 9 939 |
| Övriga världen | 3 027 | 457 | 687 | 7 | 4 | 4 181 |
| Summa | 8 250 | 9 773 | 8 198 | 3 557 | 1 737 | 31 516 |
| Produktområde | | | | | | |
| Stålprodukter | 8 111 | 8 824 | 8 198 | — | — | 25 134 |
| Handelsverksamhet | — | — | — | 3 557 | — | 3 557 |
| Ruukki Construction verksamhet | — | — | — | — | 1 737 | 1 737 |
| Stålämnen, biprodukter och skrot | 57 | 912 | — | — | — | 968 |
| Övrigt | 83 | 38 | — | — | — | 121 |
| Summa | 8 250 | 9 773 | 8 198 | 3 557 | 1 737 | 31 516 |

| Mkr | Rörelsesegment | | | | | Summa |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | SSAB Special Steels | SSAB Europe | SSAB Americas | Tibnor | Ruukki Construction | |
| Externa intäkter Jan-Sep 2023 | | | | | | |
| Geografiska områden | | | | | | |
| Sverige | 749 | 6 012 | – | 3 697 | 1 211 | 11 668 |
| Finland | 339 | 4 099 | – | 2 009 | 1 161 | 7 607 |
| Övriga Europa | 9 303 | 17 417 | 160 | 4 845 | 2 091 | 33 816 |
| USA | 5 867 | 1 752 | 21 076 | – | 2 | 28 698 |
| Övriga världen | 8 393 | 1 233 | 1 595 | 9 | – | 11 230 |
| Summa | 24 652 | 30 513 | 22 831 | 10 560 | 4 465 | 93 020 |
| Produktområde | | | | | | |
| Stålprodukter | 24 174 | 28 475 | 22 831 | – | – | 75 480 |
| Handelsverksamhet | – | – | – | 10 560 | – | 10 560 |
| Ruukki Construction verksamhet | – | – | – | – | 4 465 | 4 465 |
| Stålämnen, biprodukter och skrot | 302 | 2 008 | – | – | – | 2 310 |
| Övrigt | 176 | 30 | – | – | – | 205 |
| Summa | 24 652 | 30 513 | 22 831 | 10 560 | 4 465 | 93 020 |

| Mkr | Rörelsesegment | | | | | Summa |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|------------------|---------------|------------------------|---------------|
| | SSAB Special Steels | SSAB Europe | SSAB Americas | Tibnor | Ruukki Construction | |
| Externa intäkter Jan-Sep 2022 | | | | | | |
| Geografiska områden | | | | | | |
| Sverige | 640 | 7 682 | – | 4 415 | 1 398 | 14 135 |
| Finland | 328 | 5 429 | – | 2 332 | 1 437 | 9 526 |
| Övriga Europa | 9 578 | 16 128 | 115 | 5 935 | 2 493 | 34 250 |
| USA | 5 576 | 1 097 | 22 234 | – | 3 | 28 911 |
| Övriga världen | 8 486 | 1 221 | 2 050 | 20 | 8 | 11 785 |
| Summa | 24 609 | 31 558 | 24 399 | 12 702 | 5 338 | 98 607 |
| Produktområde | | | | | | |
| Stålprodukter | 24 112 | 28 920 | 24 399 | – | – | 77 432 |
| Handelsverksamhet | – | – | – | 12 702 | – | 12 702 |
| Ruukki Construction verksamhet | – | – | – | – | 5 338 | 5 338 |
| Stålämnen, biprodukter och skrot | 257 | 2 516 | – | – | – | 2 773 |
| Övrigt | 240 | 122 | – | – | – | 362 |
| Summa | 24 609 | 31 558 | 24 399 | 12 702 | 5 338 | 98 607 |

Alternativa nyckeltal

SSAB har applicerat riktlinjerna från ESMA (European Securities and Markets Authority) gällande alternativa nyckeltal. Även om dessa nyckeltal inte definieras enligt IFRS ger de en värdefull och kompletterande information till investerare och bolagets ledning avseende bolagets finansiella ställning och utveckling. Utöver definitionerna nedan, finns även ytterligare definitioner i årsredovisningen not A.3.

Justerat rörelseresultat

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Mkr | Kv3 | Kv3 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| Rörelseresultat | 4 371 | 6 594 | 14 068 | 25 146 | -4 355 |
| Återföring jämförelsestörande poster | – | 148 | – | 369 | 33 638 |
| Justerat rörelseresultat | 4 371 | 6 742 | 14 068 | 25 515 | 29 283 |

Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA och justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Mkr | Kv3 | Kv3 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| Rörelseresultat | 4 371 | 6 594 | 14 068 | 25 146 | -4 355 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 936 | 857 | 2 709 | 2 535 | 36 695 |
| Rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | 5 307 | 7 451 | 16 777 | 27 681 | 32 340 |
| Återföring jämförelsestörande poster | – | 148 | – | 357 | 335 |
| Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA | 5 307 | 7 599 | 16 777 | 28 038 | 32 675 |

Jämförelsestörande poster

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|--|----------|-------------|----------|-------------|----------------|
| Mkr | Kv3 | Kv3 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| <u>Rörelsens kostnader</u> | | | | | |
| Nedskrivning av goodwill | – | – | – | – | -33 291 |
| Nedskrivning av tillgångar i Ryssland och Ukraina | – | -148 | – | -369 | -347 |
| Summa effekt på rörelseresultat | – | -148 | – | -369 | -33 638 |
| <u>Finansiella poster</u> | | | | | |
| Nedskrivning investering i Fennovoima (Voimaosakeyhtiö SF) | – | -14 | – | -285 | -288 |
| Summa effekt på resultat före skatt | – | -162 | – | -654 | -33 926 |
| Inkomstskatt | – | 1 | – | -13 | -13 |
| Summa effekt på periodens resultat | – | -161 | – | -667 | -33 939 |

Justerat resultat per aktie

| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Mkr | Kv3 | Kv3 | Jan-Sep | Jan-Sep | Helår |
| Periodens resultat för moderbolagets aktieägare | 3 506 | 5 074 | 11 129 | 19 108 | -10 886 |
| Jämförelsestörande poster på periodens resultat | – | -161 | – | -667 | -33 939 |
| Periodens justerat resultat för moderbolagets aktieägare | 3 506 | 5 234 | 11 129 | 19 775 | 23 052 |
| Antal aktier i genomsnitt under perioden (miljoner) | 1 029,8 | 1 029,8 | 1 029,8 | 1 029,8 | 1 029,8 |
| Justerat resultat per aktie (kr) | 3,40 | 5,08 | 10,81 | 19,20 | 22,38 |

Finansiell information, per kvartal

Koncernens justerade resultat per kvartal

| Mkr | Kv1 21 | Kv2 21 | Kv3 21 | Kv4 21 | Kv1 22 | Kv2 22 | Kv3 22 | Kv4 22 | Kv1 23 | Kv2 23 | Kv3 23 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Intäkter | 19 661 | 23 673 | 25 220 | 27 337 | 31 575 | 35 516 | 31 516 | 30 138 | 31 904 | 31 777 | 29 339 |
| Rörelsens kostnader | -16 820 | -18 779 | -18 642 | -19 534 | -22 381 | -24 289 | -23 922 | -25 505 | -26 303 | -25 892 | -24 028 |
| Avskrivningar | -867 | -815 | -784 | -791 | -821 | -844 | -857 | -869 | -869 | -907 | -935 |
| Intressebolag | 19 | 4 | 5 | -51 | 4 | 12 | 5 | 4 | 2 | -14 | -5 |
| Finansnetto | -106 | -101 | -111 | -103 | -101 | -136 | -20 | 259 | 54 | 56 | 78 |
| Resultat före skatt | 1 887 | 3 981 | 5 689 | 6 859 | 8 276 | 10 260 | 6 722 | 4 027 | 4 787 | 5 019 | 4 449 |

Intäkter per kvartal och rörelsesegment

| Mkr | Kv1 21 | Kv2 21 | Kv3 21 | Kv4 21 | Kv1 22 | Kv2 22 | Kv3 22 | Kv4 22 | Kv1 23 | Kv2 23 | Kv3 23 |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| SSAB Special Steels | 5 122 | 5 845 | 5 994 | 6 549 | 7 907 | 8 985 | 8 431 | 8 343 | 8 573 | 8 646 | 8 013 |
| SSAB Europe | 8 829 | 10 246 | 10 789 | 12 446 | 12 657 | 14 357 | 11 989 | 11 065 | 12 293 | 12 953 | 10 909 |
| SSAB Americas | 3 644 | 4 822 | 6 061 | 6 153 | 7 465 | 8 842 | 8 302 | 7 554 | 7 714 | 7 728 | 7 620 |
| Tibnor | 2 656 | 3 214 | 3 063 | 3 443 | 4 463 | 4 783 | 3 594 | 3 784 | 4 048 | 3 600 | 3 012 |
| Ruukki Construction | 1 122 | 1 593 | 1 766 | 1 518 | 1 588 | 2 020 | 1 739 | 1 534 | 1 329 | 1 559 | 1 587 |
| Övrigt | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koncernjusteringar | -1 713 | -2 047 | -2 453 | -2 773 | -2 504 | -3 472 | -2 539 | -2 143 | -2 053 | -2 709 | -1 802 |
| Summa | 19 661 | 23 673 | 25 220 | 27 337 | 31 575 | 35 516 | 31 516 | 30 138 | 31 904 | 31 777 | 29 339 |

Justerat rörelseresultat före avskrivningar, EBITDA, per kvartal och rörelsesegment

| Mkr | Kv1 21 | Kv2 21 | Kv3 21 | Kv4 21 | Kv1 22 | Kv2 22 | Kv3 22 | Kv4 22 | Kv1 23 | Kv2 23 | Kv3 23 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| SSAB Special Steels | 1 189 | 1 390 | 1 210 | 1 777 | 2 350 | 2 648 | 2 674 | 1 649 | 2 380 | 2 305 | 2 126 |
| SSAB Europe | 1 139 | 1 900 | 2 912 | 3 690 | 3 650 | 4 476 | 1 856 | 189 | 418 | 1 196 | 694 |
| SSAB Americas | 301 | 1 126 | 1 926 | 2 235 | 3 041 | 3 563 | 3 089 | 2 782 | 2 728 | 2 697 | 2 710 |
| Tibnor | 252 | 486 | 552 | 390 | 457 | 653 | -133 | -361 | 50 | 2 | -58 |
| Ruukki Construction | 87 | 202 | 270 | 202 | 209 | 263 | 206 | 56 | 41 | 63 | 83 |
| Övrigt | -108 | -206 | -288 | -540 | -508 | -361 | -92 | 323 | -18 | -393 | -247 |
| Summa | 2 860 | 4 899 | 6 582 | 7 753 | 9 198 | 11 241 | 7 599 | 4 637 | 5 600 | 5 871 | 5 307 |

Justerat rörelseresultat, per kvartal och rörelsesegment

| Mkr | Kv1 21 | Kv2 21 | Kv3 21 | Kv4 21 | Kv1 22 | Kv2 22 | Kv3 22 | Kv4 22 | Kv1 23 | Kv2 23 | Kv3 23 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| SSAB Special Steels | 898 | 1 159 | 978 | 1 523 | 2 086 | 2 373 | 2 390 | 1 369 | 2 094 | 2 003 | 1 808 |
| SSAB Europe | 700 | 1 454 | 2 503 | 3 300 | 3 249 | 4 069 | 1 446 | -229 | 0 | 764 | 254 |
| SSAB Americas | 254 | 1 083 | 1 882 | 2 186 | 2 991 | 3 511 | 3 034 | 2 725 | 2 675 | 2 642 | 2 653 |
| Tibnor | 212 | 443 | 510 | 347 | 414 | 608 | -181 | -408 | 1 | -50 | -113 |
| Ruukki Construction | 49 | 163 | 228 | 158 | 160 | 209 | 156 | -1 | -9 | 10 | 28 |
| Övrigt | -121 | -219 | -301 | -553 | -522 | -374 | -104 | 311 | -29 | -405 | -260 |
| Summa | 1 993 | 4 083 | 5 800 | 6 961 | 8 377 | 10 395 | 6 742 | 3 768 | 4 733 | 4 963 | 4 371 |

Från och med den 1 januari 2023 redovisas rörelsesegmentens justerade rörelseresultat inklusive avskrivningar på övervärden avseende materiella och immateriella tillgångar relaterade till förvärven av Ipsco och Rautaruukki. Jämförande information har uppdaterats.

Jämförelsestörande poster i rörelseresultatet, per kvartal och rörelsesegment

| Mkr | Kv1 21 | Kv2 21 | Kv3 21 | Kv4 21 | Kv1 22 | Kv2 22 | Kv3 22 | Kv4 22 | Kv1 23 | Kv2 23 | Kv3 23 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|-------------|-----------|-------------|----------------|----------|----------|----------|
| SSAB Special Steels | – | – | – | – | -141 | -5 | -149 | -18 124 | – | – | – |
| SSAB Europe | – | – | – | – | -25 | -1 | 1 | -2 201 | – | – | – |
| SSAB Americas | – | – | – | – | – | – | – | -12 401 | – | – | – |
| Tibnor | – | – | – | – | – | – | – | -542 | – | – | – |
| Ruukki Construction | – | – | – | – | -49 | – | – | – | – | – | – |
| Övrigt | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Summa | – | – | – | – | -215 | -6 | -148 | -33 269 | – | – | – |

Jämförelsestörande poster under fjärde kvartalet 2022 avser främst nedskrivning av goodwill.

Produktion och leveranser

| Kton | Kv1 21 | Kv2 21 | Kv3 21 | Kv4 21 | Kv1 22 | Kv2 22 | Kv3 22 | Kv4 22 | Kv1 23 | Kv2 23 | Kv3 23 |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Råstålproduktion | | | | | | | | | | | |
| SSAB Special Steels | 648 | 649 | 469 | 545 | 630 | 634 | 592 | 453 | 608 | 651 | 584 |
| SSAB Europe | 1 157 | 1 204 | 1 080 | 1 193 | 889 | 1 049 | 1 068 | 905 | 1 141 | 1 142 | 1 056 |
| SSAB Americas | 297 | 315 | 293 | 328 | 232 | 303 | 256 | 283 | 295 | 297 | 296 |
| Summa | 2 103 | 2 168 | 1 842 | 2 066 | 1 751 | 1 985 | 1 916 | 1 641 | 2 044 | 2 090 | 1 936 |
| Plåtproduktion | | | | | | | | | | | |
| SSAB Special Steels | 456 | 466 | 395 | 351 | 419 | 460 | 430 | 358 | 454 | 447 | 418 |
| SSAB Europe | 1 207 | 1 290 | 1 081 | 1 163 | 1 065 | 1 093 | 1 010 | 873 | 1 157 | 1 186 | 1 026 |
| SSAB Americas | 272 | 294 | 291 | 303 | 233 | 282 | 232 | 273 | 288 | 265 | 283 |
| Summa | 1 935 | 2 050 | 1 766 | 1 818 | 1 716 | 1 835 | 1 672 | 1 505 | 1 899 | 1 898 | 1 727 |
| Plåtleveranser | | | | | | | | | | | |
| SSAB Special Steels | 376 | 388 | 348 | 350 | 381 | 396 | 336 | 305 | 349 | 364 | 313 |
| SSAB Europe | 980 | 980 | 795 | 832 | 844 | 838 | 713 | 778 | 912 | 907 | 759 |
| SSAB Americas | 480 | 494 | 484 | 413 | 438 | 476 | 416 | 418 | 476 | 451 | 439 |
| Summa | 1 837 | 1 861 | 1 627 | 1 595 | 1 664 | 1 711 | 1 465 | 1 502 | 1 737 | 1 722 | 1 510 |

Analys av total förändring i intäkter per rörelsesegment

| % | Förändring jämfört med Kv3 2022 | | | Förändring jämfört med Kv2 2023 | | |
|-----------------|---------------------------------|-------------|---------------|---------------------------------|-------------|---------------|
| | SSAB Special Steels | SSAB Europe | SSAB Americas | SSAB Special Steels | SSAB Europe | SSAB Americas |
| Volym | -7 | 6 | 6 | -14 | -16 | -3 |
| Pris | -3 | -19 | -14 | 2 | -1 | 0 |
| Produktmix | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutaeffekter | 5 | 7 | 0 | 1 | 1 | 3 |
| Övriga intäkter | 0 | -3 | 0 | 4 | 0 | -1 |
| Summa | -5 | -9 | -8 | -7 | -16 | -1 |

Finansiella rapporter - Moderbolaget

Moderbolagets rapport över resultat i sammandrag

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|--|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Bruttoresultat | — | — | — | — | — |
| Försäljnings- och administrationskostnader | -157 | -97 | -462 | -313 | -485 |
| Övriga rörelseintäkter/kostnader | 84 | 50 | 278 | 170 | 274 |
| Rörelseresultat | -72 | -47 | -184 | -143 | -210 |
| Finansnetto | -39 | -48 | -27 | -117 | 16 972 |
| Resultat efter finansiella poster | -111 | -95 | -211 | -260 | 16 762 |
| Bokslutsdispositioner | — | — | — | — | — |
| Resultat före skatt | -111 | -95 | -211 | -260 | 16 762 |
| Inkomstskatt | 19 | 20 | 41 | 54 | -60 |
| Periodens resultat | -92 | -76 | -170 | -206 | 16 702 |

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

| Mkr | 2023 Kv3 | 2022 Kv3 | 2023 Jan-Sep | 2022 Jan-Sep | 2022 Helår |
|--|-------------|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Periodens resultat | -92 | -76 | -170 | -206 | 16 702 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| <i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i> | | | | | |
| Kassaflödessäkringar | 10 | 19 | -20 | 123 | 116 |
| Inkomstskatt hänförlig till kassaflödessäkringar | -2 | -4 | 4 | -25 | -24 |
| Övrigt totalresultat | 8 | 15 | -16 | 97 | 92 |
| Summa totalresultat för perioden | -85 | -61 | -186 | -109 | 16 794 |

Moderbolagets rapport över finansiell ställning i sammandrag

| Mkr | 2023 30 Sep | 2022 30 Sep | 2022 31 Dec |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | 76 652 | 72 551 | 71 929 |
| Övriga omsättningstillgångar | 3 093 | 12 434 | 9 782 |
| Likvida medel | 25 936 | 15 389 | 23 026 |
| Summa tillgångar | 105 681 | 100 374 | 104 738 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Bundet eget kapital | 9 964 | 9 964 | 9 964 |
| Fritt eget kapital | 56 457 | 48 700 | 65 603 |
| Summa eget kapital | 66 421 | 58 664 | 75 567 |
| Långfristiga skulder och avsättningar | 4 435 | 5 254 | 4 612 |
| Kortfristiga skulder och avsättningar | 34 825 | 36 456 | 24 559 |
| Summa eget kapital och skulder | 105 681 | 100 374 | 104 738 |

För ytterligare information:

Per Hillström, Head of Investor Relations, Tel 070-295 29 12

Viktoria Karsberg, Head of Corporate Identity and Group Communications, Tel 072-233 52 88

Bokslutskommuniké för januari-december 2023:

Bokslutskommunikén för 2023 publiceras den 31 januari 2024.



SSAB AB (publ)

Box 70, 101 21 Stockholm

Telefon 08-45 45 700. Telefax 08-45 45 725

Besöksadress: Klarabergsviadukten 70 D6, Stockholm

E-post: info@ssab.com

www.ssab.com