

Rapport för andra kvartalet 2015

Andra kvartalet 2015

- Orderingången var 3 procent lägre än motsvarande kvartal 2014 men stärktes successivt under kvartalet
- Försäljningsvolym och intäkter var i linje med föregående år
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 26 (28) MEUR och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 16 (16) MEUR. En lägre produktionsnivå än föregående år förklarar minskningen i EBITDA
- Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till 4 (1) MEUR

Januari - juni 2015

- Försäljningsvolymen minskade med 5 procent jämfört med samma period föregående år, och intäkterna med 4 procent. Minskningen hänförs främst till det första kvartalet
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 53 (58) MEUR och rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 32 (34) MEUR.
- Kassaflödet från löpande verksamhet uppgick till -1 (6) MEUR
- Den 31 mars förvärvades stål- och metalledistributören Ovako Metals Oy Ab (tidigare Tibnor Oy) i Finland vilket påverkat rörelseresultatet positivt med en engångseffekt på 3 MEUR

I rapporten syftar siffror inom parentes på motsvarande period under föregående år.

Koncernens nyckeltal

		2015 Kv 2	2014 Kv 2	2015 Kv 1-2	2014 Kv 1-2	2014 Helår
Försäljningsvolym	kton	187	189	375	393	697
Intäkter	MEUR	233	233	462	479	862
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	MEUR	26	28	53	58	69
EBITDA marginal	%	11,2 %	12,0 %	11,4 %	12,1 %	7,9%
Rörelseresultat (EBIT)	MEUR	16	16	32	34	15
EBIT marginal	%	6,8 %	6,7 %	7,0 %	7,0 %	1,7 %
Nettoresultat	MEUR	7	0	15	9	-15
Resultat per aktie	EUR	141	8	291	170	-302
Kassaflöde från löpande verksamhet	MEUR	4	1	-1	6	66
Nettoskuldsättningsgrad	%	144 %	149 %	144 %	149 %	152 %
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	%	3 %	5 %	3 %	5 %	3 %
Antal anställda vid periodens slut (FTE)	Antal	2 993	2 956	2 993	2 956	2 925

Koncernchefens kommentarer

”Marknaden var stabil under det andra kvartalet och på samma nivå som under samma period i fjol. Ovakos försäljning följde marknaden med samma försäljning i volym som förra året. Utvecklingen var positiv inom viktiga kundapplikationer, som t ex förnybar energi och bränsleinsprutning. Jämfört med förra året bedöms lageruppbyggnaden i viktiga kundsegment vara något lägre än i fjol.

Investeringsprogrammet i Hofors, som offentliggjordes förra kvartalet, löper enligt plan. Marknaden har mottagit det nya erbjudandet av ringar baserade på stora göt positivt och det första kundavtalet tecknades under kvartalet. Ett antal provordrar levererades också i kvartalet. När uppgraderingen av smedjan är klar nästa år förväntas produktionen av ringar baserad på stora göt vara godkänd av viktiga nyckelkunder.

Kostnadspositionen har förbättrats under året, både till följd av åtgärdsprogram och minskande priser på energi och råmaterial. EBITDA resultatet på 53 MEUR för första halvåret är något lägre än förra året, men

tillfredställande givet en lägre försäljningsvolym och en betydligt mindre lageruppbyggnad inför sommarstoppet. Nettoresultatet är betydligt starkare än förra året, som då var belastat med kostnader för omfinansieringen av koncernen.

Integrationen av Ovako Metals Oy Ab (tidigare Tibnor Oy) i Finland har löpt enligt plan, med stabil försäljning. Under kvartalet offentliggjordes att Heikki Nyholm, nuvarande chef för affärsområdet Bar Imatra, blir ny VD för Ovako Metals Oy Ab från 1 september. Ny chef för affärsområdet Bar Imatra blir Janne Pirttijoki, som närmast kommer från SSAB.

Sommarens underhållsstopp innebär flera viktiga investeringar, bland annat viktiga förbättringar i valsverket i Hofors. Jämfört med förra året, då en mycket omfattande installation av en ny gjutmaskin gjordes i Smedjebacken, är underhållsstoppet mer normalt och begränsat till 3-4 veckor i viktiga anläggningar.

Utsikter på kort sikt

2014 präglades av hög efterfrågan det första halvåret och en svag marknad efter sommaren. Detta år bedöms bli mer balanserat mellan första och andra halvåret. Efterfrågan under tredje kvartalet förväntas därmed bli något högre än samma kvartal förra året. Säsongsmissigt är det tredje kvartalet svagare än övriga kvartal till följd av underhållsstopp och lägre produktionstakt hos många kunder".

Tom Erixon
VD och Koncernchef

Marknadsutveckling

EUs industriproduktionsindex visade en tillväxt på 1,5 procent första kvartalet 2015 i jämförelse med samma kvartal 2014. För de senaste tre rapporterade månaderna (februari-april) var tillväxten 1,6 procent jämfört med samma period 2014. Tillväxttakten i Tyskland var dämpad och ligger fortsatt under EU-genomsnittet för de senaste tre rapporterade månaderna. Industriproduktionsutvecklingen i Sverige och Finland var negativ under de tre senaste rapporterade månaderna (-0,5 procent respektive -3,9 procent) jämfört med motsvarande period föregående år. Industriproduktionen inom EU som helhet återhämtar sig i rimlig takt, medan Ovakos kärnmarknader i Tyskland, Sverige och Finland sammantaget har negativ tillväxt och utvecklas i en takt under det europeiska genomsnittet.

För europeiska stångprodukter (där komponentstål ingår) är marknaden fortsatt på en låg nivå. Enligt den europeiska stålproducentföreningen Eurofer krympte den Europeiska marknaden för stångprodukter med 2,9 procent under första kvartalet 2015 jämfört med samma kvartal 2014. EU:s leveranser av stångprodukter låg på samma nivå för de senaste tre rapporterade månaderna (februari – april) 2015 som samma period 2014. Tyskland hade en marginell tillväxt under de tre senaste månaderna samtidigt som Sverige utvecklades negativt medan Finland hade positiv tillväxt. Sammantaget har marknadsutvecklingen för stångprodukter varit svag för EU i sin helhet .

Intäkter och resultat för andra kvartalet 2015

Intäkter och försäljningsvolym för det andra kvartalet ligger på samma nivå som motsvarande period föregående år, vilket innebär att en viss återhämtning skett jämfört med utvecklingen under årets första kvartal. Koncernens intäkter uppgick till 233 (233) MEUR. Intäkterna har ökat med ca 6 procent på grund av förvärvet av Ovako Metals Oy Ab, men samtidigt minskat pga lägre skrot- och legeringstillägg.

Försäljningsvolymen uppgick till 187 (189) tusen ton. Redovisade försäljningsvolym avser Ovakos egen produktion, och har därmed inte påverkats av förvärvet av Ovako Metals Oy Ab.

Ovakos produktion av råstål uppgick till 263 (275) tusen ton. Den högre produktionstakten föregående år förklaras främst av lageruppbyggnad inför installationen av ny stränggjutningsmaskin i Smedjebacken.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 26 (28) MEUR. Rörelseresultatet har påverkats negativt av lägre lageruppbyggnad jämfört med föregående år och positivt av koncernens åtgärdsprogram. Antalet FTEer har ökat med 47 i och med förvärvet av Ovako Metals Oy Ab.

Totala avskrivningar under perioden uppgick till 10 (12) MEUR och rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet blev 16 (16) MEUR.

Finansnettot för perioden uppgick till -7 (-15) MEUR. Föregående års finansnetto innehöll positiva valutaeffekter på 2 MEUR men belastades av engångseffekter på 9 MEUR i samband med koncernens omfinansiering i maj 2014.

Resultatet före skatt för perioden uppgick till 9 (1) MEUR och nettoresultatet blev 7 (0) MEUR. Avkastningen på sysselsatt kapital (ROCE) var 3 (5) procent.

Intäkter och resultat för första halvåret 2015

Ovakos försäljningsvolym under första halvåret uppgick till 375 (393) tusen ton, vilket är 5 procent lägre än motsvarande period föregående år. Koncernens intäkter uppgick till 462 (479) MEUR, vilket är 4 procent lägre än föregående år. Ovakos produktion av råstål minskade med 6 procent och uppgick till 508 (542) tusen ton. Produktionstakten föregående år innehöll dock en lageruppyggnad inför installationen av ny stränggjutningsmaskin.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 53 (58) MEUR. Rörelseresultatet innehåller en positiv effekt på 3 MEUR från förvärvet av Ovako Metals Oy Ab som skett till ett pris som understiger marknadsvärdet på förvärvade nettotillgångar. Rörelseresultatet har också påverkats positivt av en bättre försäljningsmix och av koncernens åtgärdsprogram, men negativt av lägre försäljningsvolym och lägre lageruppyggnad jämfört med föregående år.

Totala avskrivningar under perioden uppgick till 21 (24) MEUR och rörelseresultatet (EBIT) blev 32 (34) MEUR.

Finansnettot för perioden uppgick till -14 (-22) MEUR och har påverkats av valutaeffekter på -1 (2) MEUR. Föregående års finansnetto belastades av engångseffekter på 9 MEUR enligt ovan.

Resultatet före skatt för perioden uppgick till 19 (12) MEUR och nettoresultatet blev 15 (9) MEUR. Avkastningen på sysselsatt kapital (ROCE) var 3 (5) procent.

Kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamhet, inklusive betalda räntor, för andra kvartalet uppgick till 4 (1) MEUR och före finansieringsverksamhet till 1 (-10) MEUR. Kassaflöde från löpande verksamhet, inklusive betalda räntor, för första halvåret uppgick till -1 (6) MEUR och före finansieringsverksamhet till -21 (-13) MEUR. Rörelsekapitalet har reducerats väsentligt under det andra kvartalet jämfört med samma period föregående år. Det låga rörelsekapitalet i slutet av 2014 jämfört med 2013, samt det lägre EBITDA-resultatet under första halvåret jämfört med samma period föregående år, innebär dock att kassaflödet från löpande verksamhet för första halvåret blev något lägre än föregående år.

Finansiell ställning

Koncernens lån uppgick till 300 (december 2014: 300) MEUR. Räntebärande skulder efter avdrag för upplåningskostnader som redovisas som ett avdrag från skulden i balansräkningen uppgick till 292 (december 2014: 291) MEUR. Nettoskulden uppgick till 248 (december 2014: 226) MEUR.

En förändring i antagandet för diskonteringsräntan som används vid värdering av pensionsskulder, från 2,5 procent vid årsskiftet till 2,9 procent per bokslutsdagen, har inneburit att skulden sjunkit med 5 MEUR och eget kapital ökat med 4 MEUR (efter hänsyn tagen till uppskjuten skatt) sedan årsskiftet. Vid ingången av kvartalet användes en diskonteringsränta på 2,0 procent. Ränteökningen har därför inneburit en minskning av pensionsskulden med 10 MEUR och ökning av eget kapital med 8 MEUR under det andra kvartalet.

Eget kapital uppgick till 173 (december 2014: 149) MEUR och nettoskultsättningsgraden blev 144 (december 2014: 152) procent.

Förvärvet av Ovako Metals Oy Ab har inneburit att varulagret per balansdagen ökat med 10 MEUR, och kundfordringar och leverantörsskulder med 9 MEUR vardera, jämfört med årsskiftet och motsvarande tidpunkt föregående år.

Koncernens likviditetsbuffert på 83 (december 2014: 104) MEUR består av likvida medel på 44 (december 2014: 65) MEUR och outnyttjade kontrakterade kreditlöften på 39 (december 2014: 39) MEUR.

Investeringar

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar för andra kvartalet uppgick till 4 (7) MEUR och för första halvåret 14 (14) MEUR.

Moderbolaget

De konsoliderade siffrorna i rapporten presenteras på koncernnivå för Ovako Group AB. Moderbolaget Ovako Group AB (org.nr 556813-5361) innehar direkt och indirekt 100 procent av aktierna i samtliga dotterbolag inom koncernen. Nettoresultatet i Ovako Group AB för perioden uppgick till 0,2 (0,2) MEUR.

De största riskerna och osäkerhetsfaktorer

För information om de väsentligaste riskerna och osäkerhetsfaktorer hänvisas till beskrivningen i årsredovisningen 2014. Företaget anser inte att det under rapportperioden skett några betydande förändringar av de risker och osäkerhetsfaktorer som presenterades i årsredovisningen.

Den makroekonomiska osäkerhet som för närvarande råder, kan komma att påverka verksamhetens utveckling.

Transaktioner med närstående

Koncernen står under bestämmande inflytande från Triako Holdco AB, moderbolaget till Ovako Group AB. Triako Holdco AB står under bestämmande inflytande från Triton Fund III och Triton F&F Fund som direkt och indirekt tillsammans kontrollerar 83,27% av aktierna i Ovako-koncernen. Det förekommer inga väsentliga transaktioner med företag i vilka Triton Fund III och Triton F&F Fund har ett betydande eller bestämmande inflytande.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de har antagits av EU och den svenska Årsredovisningslagen. Segmentinformation presenteras baserat på företagsledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till Ovakos högste verkställande beslutsfattare. Ovako har identifierat koncernchefen som dess högste verkställande beslutsfattare och den interna rapporteringen som används av denne för att följa upp verksamheten och fatta beslut om resursfördelning ligger till grund för segmentsindelningen. Ovako har slagits samman sina segment (business units) till ett rapporterade rörelsesegment i enlighet med reglerna för sammanslagning.

De redovisningsprinciper som tillämpas i delårsrapporten är desamma som de som tillämpats i koncernens årsredovisning för 2014. Inga nya eller omarbetade IFRS som trätt i kraft 2015 har haft någon betydande påverkan på koncernen.



Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av IAS och IFRS liksom de tolkningar av dessa standarder som publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och Internal Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm den 16 juli 2015

Tom Erixon
VD och Koncernchef

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MEUR	2015 Kv 2	2014 Kv 2	2015 Kv 1-2	2014 Kv 1-2	2014 Helår
INTÄKTER	233,0	233,3	462,3	479,2	862,1
Kostnad för sålda varor	-201,2	-202,3	-403,0	-416,6	-795,7
BRUTTORESULTAT	31,8	31,0	59,3	62,6	66,4
Försäljningskostnader	-7,8	-7,2	-14,5	-12,8	-25,6
Administrationskostnader	-8,9	-8,3	-16,9	-17,3	-30,1
Övriga rörelseintäkter	0,7	0,2	4,4	1,2	4,0
RÖRELSERESULTAT	15,8	15,7	32,3	33,7	14,7
Finansiella intäkter och kostnader netto	-6,6	-14,7	-13,8	-21,6	-32,7
RESULTAT FÖRE SKATT	9,2	1,0	18,5	12,1	-18,0
Skatt	-2,2	-0,6	-4,0	-3,6	2,9
PERIODENS RESULTAT	7,0	0,4	14,5	8,5	-15,1
<u>Periodens nettoresultat hänförligt till</u>					
Moderbolagets aktieägare	7,0	0,4	14,5	8,5	-15,1
Minoritetsägare	-	-	-	-	-

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MEUR	2015 Kv 2	2014 Kv 2	2015 Kv 1-2	2014 Kv 1-2	2014 Helår
Periodens resultat	7,0	0,4	14,5	8,5	-15,1
Poster som kommer att omklassificeras till årets resultat					
Omräkningsdifferenser	-0,8	-0,8	1,8	-0,8	-0,9
Kassaflödessäkringar	1,3	2,5	5,2	1,7	-0,9
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	-0,3	-0,6	-1,2	-0,4	0,2
	0,2	1,1	5,8	0,5	-1,6
Poster som inte kommer att omklassificeras till årets resultat					
Omvärdering av pensionsförpliktelser	10,0	-	4,5	-	-7,5
Skatt hänförlig till omvärdering av pensionsförpliktelser	-2,2	-	-1,0	-	1,5
	7,8	-	3,5	-	-6,0
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	8,0	1,1	9,3	0,5	-7,6
TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	15,0	1,5	23,8	9,0	-22,7

NYCKELTAL

MEUR	2015 Kv 2	2014 Kv 2	2015 Kv 1-2	2014 Kv 1-2	2014 Helår
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	26,0	27,9	52,9	57,8	68,5
Avskrivningar	-8,0	-7,3	-15,6	-14,4	-29,8
Rörelseresultat före avskrivningar på förvärvsovervärden och nedskrivningar (EBITA)	18,0	20,6	37,3	43,4	38,7
Avskrivningar på förvärvsovervärden och nedskrivningar	-2,2	-4,9	-5,0	-9,7	-24,0
Rörelseresultat (EBIT)	15,8	15,7	32,3	33,7	14,7
Antal aktier	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Resultat per aktie (EUR)	141	8	291	170	-302

SAMMANDRAG AV KONCERNENS BALANSRÄKNING

MEUR	2015 30 Jun	2014 30 Jun	2014 31 Dec
Materiella anläggningstillgångar	321,2	336,6	327,0
Immateriella anläggningstillgångar	9,1	8,2	8,4
Övriga finansiella anläggningstillgångar	7,0	6,5	6,9
Derivatfordringar	1,0	0,6	0,0
Uppskjutna skattefordringar	11,5	11,4	13,4
Anläggningstillgångar	349,8	363,3	355,7
Varulager	222,3	224,6	200,9
Kundfordringar	122,3	135,9	86,2
Övriga kortfristiga fordringar	19,8	19,2	22,6
Aktuella skattefordringar	1,0	0,9	0,8
Derivatfordringar	2,7	1,4	1,2
Likvida medel	43,9	28,6	65,0
Omsättningstillgångar	412,0	410,6	376,7
TILLGÅNGAR	761,8	773,9	732,4
Eget kapital	172,5	175,4	148,7
Långfristiga räntebärande skulder	292,0	290,3	291,0
Derivatskulder	2,1	1,9	1,7
Uppskjutna skatteskulder	41,6	49,5	38,0
Övriga avsättningar	80,1	78,8	84,0
Övriga långfristiga skulder	0,3	0,3	0,3
Långfristiga skulder	416,1	420,8	415,0
Kortfristiga räntebärande skulder	0,1	0,1	0,1
Derivatskulder	5,1	6,9	8,0
Leverantörsskulder	105,8	103,3	108,0
Aktuella skatteskulder	0,4	0,4	0,1
Övriga kortfristiga skulder	61,8	67,0	52,5
Kortfristiga skulder	173,2	177,7	168,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER	761,8	773,9	732,4

NYCKELTAL

MEUR	2015 Kv 2	2014 Kv 2	2014 Helår
Eget kapital	172,5	175,4	148,7
Nettoskuld	248,2	261,8	226,2
Nettoskuldsättningsgrad (%)	144 %	149 %	152 %
Avkastning på sysselsatt kapital (%)	3 %	5 %	3 %

SAMMANDRAG AV KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MEUR	2015 Kv 2	2014 Kv 2	2015 Kv 1-2	2014 Kv 1-2	2014 Helår
Rörelseresultat	15,8	15,7	32,3	33,7	14,7
Justering för av- och nedskrivningar	10,2	12,2	20,6	24,1	53,8
Justering för övriga icke kassaflödespåverkande poster	0,3	0,0	-2,8	-0,1	0,0
Förändring av rörelsekapital	-11,7	-23,8	-40,1	-41,8	19,3
Kassaflöde från rörelsen	14,6	4,1	10,0	15,9	87,8
Erhållna och betalda räntor	-9,8	-2,8	-9,7	-8,8	-20,4
Betald skatt	-0,6	-0,3	-0,9	-1,1	-1,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,2	1,0	-0,6	6,0	65,8
Förvärv av verksamheter	0,5	-	-5,9	-	-
Förvärv av anläggningstillgångar	-4,1	-6,6	-14,4	-14,1	-34,1
Förvärv av aktier	-	-4,5	-	-4,5	-5,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,6	-11,1	-20,3	-18,6	-39,1
Kassaflöde före finansieringsverksamhet	0,6	-10,1	-20,9	-12,6	26,7
Amortering	-	-273,0	-	-282,0	-282,0
Nyupptagna lån	-	300,0	-	310,0	310,0
Övrigt	-	-6,9	-0,9	-6,9	-9,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	20,1	-0,9	21,1	18,6
Periodens kassaflöde	0,6	10,0	-21,8	8,5	45,3
Likvida medel vid periodens början	43,1	19,0	65,0	20,6	20,6
Omräkningsdifferenser i likvida medel	0,2	-0,4	0,7	-0,5	-0,9
Likvida medel vid periodens slut	43,9	28,6	43,9	28,6	65,0

SAMMANDRAG AV KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
2015	Aktie-	Omräknings-	Kassaflödes-	Balanserad	Summa
MEUR	kapital	reserv	säkringsreserv	vinst	eget kapital
Ingående balans 1 jan	0,0	-0,2	-6,6	155,5	148,7
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	14,5	14,5
Övrigt totalresultat	-	1,8	4,0	3,5	9,3
Summa totalresultat	-	1,8	4,0	18,0	23,8
Utgående balans 30 jun	0,0	1,6	-2,6	173,5	172,5

Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
2014	Aktie-	Omräknings-	Kassaflödes-	Balanserad	Summa
MEUR	kapital	reserv	säkringsreserv	vinst	eget kapital
Ingående balans 1 jan	0,0	0,7	-5,9	155,9	150,7
Totalresultat					
Periodens resultat	-	-	-	8,5	8,5
Övrigt totalresultat	-	-0,8	1,3	-	0,5
Summa totalresultat	-	-0,8	1,3	8,5	9,0
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	15,7	15,7
Utgående balans 30 jun	0,0	-0,1	-4,6	180,1	175,4

SAMMANDRAG AV MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MEUR	2015 Kv 2	2014 Kv 2	2015 Kv 1-2	2014 Kv 1-2	2014 Helår
INTÄKTER	-	-	-	-	-
Administrationskostnader	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
RÖRELSERESULTAT	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
Ränteintäkter från koncernföretag	0,2	0,2	0,3	0,3	0,5
RESULTAT FÖRE BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT	0,1	0,1	0,2	0,2	0,3
Koncernbidrag	-	-	-	-	-1,6
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
PERIODENS NETTORESULTAT	0,1	0,1	0,2	0,2	-1,0

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MEUR	2015 Kv 2	2014 Kv 2	2015 Kv 1-2	2014 Kv 1-2	2014 Helår
Periodens nettoresultat	0,1	0,1	0,2	0,2	-1,0
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	0,1	0,1	0,2	0,2	-1,0

SAMMANDRAG AV MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MEUR	2015 30 Jun	2014 30 Jun	2014 31 Dec
Andelar i dotterföretag	139,8	139,8	139,8
Fordringar på dotterföretag	23,7	23,4	23,4
Uppskjuten skattefordran	0,3	-	0,3
Anläggningstillgångar	163,8	163,2	163,5
Kortfristiga fordringar på dotterföretag	37,3	15,8	37,3
Omsättningstillgångar	37,3	15,8	37,3
TILLGÅNGAR	201,1	179,0	200,8
Eget kapital	200,4	178,5	200,2
Kortfristiga skulder till koncernföretag	0,7	0,5	0,6
Kortfristiga skulder	0,7	0,5	0,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER	201,1	179,0	200,8
Ställda säkerheter	179,3	Inga	179,3
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS FÖR FÖRVÄRVET AV OVAKO METALS OY AB

Köpeskilling	MEUR	Tillgångar och skulder vid förvärvet *)	MEUR
Erlagd preliminär köpeskilling	6,3	Anläggningstillgångar	1,0
Preliminärt värde förvärvade nettotillgångar	9,6	Kortfristiga tillgångar	21,3
Preliminärt beräknad negativ goodwill	-3,3	Likvida medel	0,4
		Kortfristiga skulder	-13,1
		Förvärvade nettotillgångar	9,6
Effekt på koncernens likvida medel	MEUR	*) Den preliminära bedömningen är att redovisat värde överensstämmer med verkligt värde	
Erlagd preliminär köpeskilling	-6,3		
Förvärvade likvida medel	0,4		
Effekt på koncernens likvida medel	-5,9		

UPPLYSNINGAR OM FINANSIELLA INSTRUMENT - KONCERNEN

Verkligt värde på finansiella instrument:

Ovakos finansiella instrument innefattar derivat, onoterade aktier, lånefordringar, kundfordringar och likvida medel, räntebärande skulder, leverantörsskulder och övriga skulder. Derivat är värderade till verkligt värde inom nivå 2, enligt definitionen i IFRS 13, det vill säga verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbara marknadsdata, antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett till pris). Övriga finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde. Marknadsvärdet på obligationslånet har fastställts med hjälp av noterat värde på bokslutsdagen. I jämförelsetalen för räntebärande skulder används det bokförda värdet på den tidigare skulden efter avdrag för periodiserade finansieringskostnader. Tabellen nedan visar redovisat värde respektive verkligt värde på finansiella instrument.

MEUR	30 Jun 2015		30 Jun 2014		31 Dec 2014	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Derivat	3,7	3,7	2,0	2,0	1,2	1,2
Finansiella anläggningstillgångar	6,9	6,9	6,3	6,3	6,8	6,8
Kundfordringar och övriga fordringar	122,8	122,8	136,4	136,4	86,7	86,7
Likvida medel	43,9	43,9	28,6	28,6	65,0	65,0
Summa tillgångar	177,3	177,3	173,3	173,3	159,7	159,7
Derivat	7,2	7,2	8,8	8,8	9,7	9,7
Räntebärande skulder	292,0	288,0	290,3	300,2	291,1	283,6
Leverantörsskulder och övriga skulder	106,1	106,1	103,3	103,3	108,3	108,3
Summa skulder	405,3	401,3	402,4	412,3	409,1	401,6

Finansiella tillgångar respektive skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal för kvittning eller liknande avtal:

Finansiella tillgångar och skulder som kan kvittas mot varandra består av elderivat, räntederivat och valutaderivat som täcks av juridiskt bindande ramavtal om nettning.

MEUR	30 Jun 2015		30 Jun 2014		31 Dec 2014	
	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
Bruttobelopp, derivat	3,7	7,2	2,0	8,8	1,2	9,7
Belopp som har kvittats	-	-	-	-	-	-
Redovisat i balansräkningen	3,7	7,2	2,0	8,8	1,2	9,7
Belopp som omfattas av avtal om nettning	-1,0	-1,0	-1,8	-1,8	-1,1	-1,1
Nettobelopp efter avtal om nettning	2,7	6,2	0,2	7,0	0,1	8,6

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Försäljningsvolym	Omfattar enbart produkter som tillverkas av Ovako
Intäkter	Försäljning exklusive moms, rabatter och returer
Bruttoresultat	Intäkter minus kostnad för sålda varor
EBITDA	Resultat före finansiella intäkter och kostnader, skatter, avskrivningar och nedskrivningar
EBITA	Resultat före finansiella intäkter och kostnader, skatter, avskrivningar på förvärvsovervärden och nedskrivningar
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella intäkter och kostnader och skatter
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av intäkter
Nettoskuld	Räntebärande skulder (exklusive pensionsskulder) minus likvida medel
Nettoskuldsättningsgrad, procent	$(\text{Nettoskuld} / \text{Eget kapital}) \times 100$
Resultat per aktie före och efter utspädning	Periodens nettoresultat/vägt genomsnittligt antal aktier under perioden
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	EBIT rullande 12 månader/Eget kapital plus finansiella skulder (medelvärde av ingående och utgående balans för perioden).

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Viktoria Karsberg, Head of Group Communications, +46 70 209 93 96

Ovako är en ledande europeisk producent av komponentstål till kunder inom kullager- transport- och tillverkningsindustrin. Produktionen är baserad på återvunnet skrot och omfattar stål i form av stänger, rör, ringar och förkomponenter. Ovako finns representerat i mer än 30 länder med säljkontor i Europa, Nordamerika och Asien. Omsättningen 2014 uppgick till 862 miljoner euro och antalet anställda var i slutet av året 2 925. För mer information besök oss på www.ovako.com

Ovako AB (publ)

Box 1721

SE-111 87 Stockholm, Sweden

Besöksadress: Kungsträdgårdsgatan 10, Stockholm

Tel: +46 (0)8 622 13 00