

Tuotanto ja kannattavuus hyvällä tavoitetasolla

Osavuositiedot Q3/2023



LYHYESTI

Heinä-syyskuu

- Liikevaihto kasvoi 66 % 110 MSEK:iin (66 MSEK), mikä johtui pääasiassa suuremmasta hopean tuotantomäärästä, korkeammasta keskimääräisestä hopeapitoisuudesta ja hopean hinnan positiivisesta kehityksestä
- Käyttökate (EBITDA) nousi 37 MSEK:iin (-10), käyttökateprosentti nousi 34 %:iin (-16)
- Liiketulos (EBIT) nousi 17 MSEK:iin (-32)
- Kannattavuus parani merkittävästi, mikä johtui korkeammasta keskimääräisestä hopeapitoisuudesta, hopean korkeammasta hinnasta, kaivostoimintojen tehokkuuden parantumisesta ja energian hintojen laskusta. Edellisenä vuonna aloitetuilla kustannusten optimointitoimenpiteillä oli positiivinen vaikutus yhtiön käyttökustannuksiin
- Rahavarat kasvoivat 65 MSEK:iin (7)
- Investoinnit vähenivät 29 % 12 MSEK:iin (17)
- Tuotanto oli noin 412 000 unssia hopeaa (258 000), 794 unssia kultaa (790), 183 tonnia lyijyä (304) ja 393 tonnia sinkkiä (647) rikasteissa

Vertailuluvut ovat edellisen vuoden vastaavan jakson lukuja. Ristiriitatilanteissa sovelletaan tämän raportin virallista ruotsinkielistä versiota.

Tammi-syyskuu

- Liikevaihto nousi 10 % 298 MSEK:iin (271 MSEK), mikä johtui etenkin korkammasta keskimääräisestä hopeapitoisuudesta ja hopean hinnan positiivisesta kehityksestä
- Käyttökate (EBITDA) nousi 183 % 96 MSEK:iin (34), käyttökateprosentti nousi 32 %:iin (13)
- Liiketulos (EBIT) nousi 42 MSEK:iin (-33)
- Toisen ja kolmannen neljänneksen hyvä kannattavuus nosti kumulatiivisen kannattavuuden hyvälle tasolle. Toisen ja kolmannen neljänneksen hyvän käyttökateason ansiosta nettovelan suhde käyttökatteeseen putosi tasolle 2,0.
- Rahavarat lisääntyivät 65 MSEK:iin (1)
- Investoinnit vähenivät 46 % 28 MSEK:iin (52)
- Tuotanto oli noin 1 002 000 unssia hopeaa (875 000), 2 146 unssia kultaa (2 456), 732 tonnia lyijyä (1 134) ja 1 570 tonnia sinkkiä (2 461) rikasteissa
- Yhtiö sai vuoden 2023 ensimmäisellä vuosineljänneksellä merkintäoikeusannista bruttotuottona noin 3,4 MEUR eli 38,4 MSEK ennen transaktiokulujen vähentämistä
- Yhtiö ja seniorlainantajat sopivat vuoden 2023 ensimmäisellä vuosineljänneksellä seniorlainsopimuksen ehtoihin tehtävästä muutoksesta, jolla seniorlainan ensimmäisen maksuerän (1,5 MEUR, erääntyy 31.3.2023) maksamista lykättiin lainasopimuksen päättymispäivään asti (31.3.2026)

NÄKYMÄT

Ohjeistus vuodelle 2023 (muuttumaton)

Yhtiö on 14.2.2023 antanut seuraavan ohjeistuksen vuodelle 2023:

- Yhtiö arvio tuottavansa 1,4 – 1,5 miljoonaa unssia hopeaa vuonna 2023. Yhtiön ensisijainen tavoite on kuitenkin maksimoida liikevaihto ja operatiivinen kassavirta. Tämän saavuttamiseksi yhtiö säätää malmisyytteen metallien suhteellista määrää, jolla voi olla vaikutusta tuotettuihin hopeaunssisiin
- Vuotuisen käyttökateen arvioidaan olevan vähintään 28 %
- Nettovelan suhteen käyttökatteeseen arvioidaan olevan vuoden lopussa alle 2,5

Yhtiön kannattavuuteen vaikuttavat merkittävästi ulkoiset tekijät, kuten metallien hinnat, valuuttakurssit sekä energian hinnat. Ohjauksen saavuttaminen edellyttää, että edellä mainitut ulkoiset tekijät pysyvät markkinoiden helmikuun 2023 puolivälissä ennustamalla tasolla.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Tuotanto ja kannattavuus hyvällä tavoitetasolla

Kolmannella neljänneksellä Sotkamo Silverin toiminta eteni suunnitelmien mukaisesti ja hopean tuotanto kasvoi korkeimmalle tasolle kolmeen vuoteen (412 000 unssia). Tämän vuoden aikana saavutetun operatiivisen tehokkuuden parantumisen ja tuotantomäärien kasvun myötä yhtiön toiminta ja kannattavuus on nyt saatu hyvälle tasolle ja etenemme vakaasti kohti tavoitteitamme.

Yhtiön liikevaihto kasvoi 66 prosenttia edellisestä vuodesta, mitä tuki tuotannon kasvun lisäksi hopean suotuisalla tasolla pysynyt hinta. Tuotannon kasvuun vaikutti puolestaan positiivisesti hopeapitoisuuden ennakoitu hyvä taso (110 g/tonni). Edelliseen neljännekseen verrattuna liikevaihto laski hieman, minkä taustalla olivat ennen kaikkea sinkin ja lyijyn pienemmät tuotantomäärät.

Kannattavuus pysyi selvästi vertailukautta korkeammalla tasolla ja käyttökateprosenttimme oli 34 %. Kustannukset nousivat ennakoidusti hieman edellisestä neljänneksestä, kun tuotanto saatiin täyteen vauhtiin.

Olen tyytyväinen siihen, miten olemme onnistuneet vakauttamaan yhtiön toiminnan, mikä on tarkoittanut positiivista kehitystä niin louhinnan, hopeapitoisuuksien kuin muunkin toimintamme osalta. Tästä tahdon kiittää Sotkamo Silverin henkilökuntaa, joka on tehnyt kovasti työstä tämän eteen. Työ on mahdollistanut myös sen, että

olemme voineet siirtää katseen myös tulevaisuuteen ja yhtiön pitkäjänteiseen kehittämiseen.

Operatiivisen kehittämisen ohella olemmekin heinä-syyskuussa valmistelleet tulevaa. Täydennyskairauksia on tehty vuoden aikana 7500 metrin verran nykyisen kaivoksen alapuolelle. Vuoden viimeisen neljänneksen aikana tulemme antamaan täydennyskairausten tulosten pohjalta sijoittajille päivityksen yhtiön lyhyellä aikavälillä taloudellisesti kannattavasti hyödynnettävistä malmivaroista. Nämä tiheämpään ja yksityiskohtaisempaan kairaukseen perustuvat tulokset tulevat tukemaan ennen kaikkea lähivuosien suunnittelua ja tuotantoa.

Samalla olemme aloittaneet nykyisen kaivoksen mineraalivarantojen kasvattamiseen tähtäävien tutkimuskairausten suunnittelun osana tulevien vuosien toimintasuunnitelmaa. Näiden tutkimuskairausten suunnitelmista kerromme tarkemmin alkavan vuoden ensimmäisellä puolikkaalla.

Lisäksi nykyisen kaivospiirin ulkopuolella olevien viherkivijakson malmietsintäalueiden tutkimisen tarkentava suunnittelu on käynnistetty. Käytännössä tämä on tarkoittanut sitä, että olemassa olevaa tutkimusdataa on alettu nyt mallintaa uusilla kehittyneillä työkaluilla potentiaalisimpien alueiden tunnistamiseksi. Mallinnuksen pohjalta tulemme priorisoimaan alueet, joihin konkreettiset malminetsintäinvestoinnit tulevana vuosina kohdennetaan.

Taloudellisen kehittämisen ja investointien suunnittelun lisäksi pidämme kiinni tavoitteistamme toimintamme

vastuullisuuden viemisestä toiselle tasolle, mihin liittyy niin A-tason saavuttamiseen kaikissa kaivosvastuujärjestelmän osa-alueissa kuin esimerkiksi kaivoksemme typpipäästöjen alentaminen - pidemmällä aikavälillä nollaan. Näin voimme vastata parhaiten niin osakkeenomistajien, työntekijöidemme kuin muidenkin sidosryhmiemme tarpeisiin.



Mikko Jalasto, toimitusjohtaja

Avainluvut

	Q3/23	Q3/22	Muutos, %	1-9/23	1-9/22	Muutos, %	2022
Liikevaihto, MSEK	110	66	66	298	271	10	371
Käyttökate (EBITDA), MSEK	37	-10		96	34	183	53
Käyttökate (%)	34	16		32	13		14
Liiketulos (EBIT) , MSEK	17	-32		42	-33		-34
Liiketulosprosentti	28	-48		14	-12		-9
Omavaraisuusaste (%)	43	38		43	38		38
Maksuvalmius (%)	93	41		93	41		46
Nettovelka/käyttökate	2,0	4,4	-55	2,0	4,4	-55	5,3
Henkilöstö kauden lopussa	47	52	-10	47	52	-10	44
Hopeantuotanto, koz	412	258	60	1 002	875	15	1 169
Louhintamäärä rikastamolle, tuhatta tonnia	133	138	-4	367	481	-24	635
Keskimääräinen hopeapitoisuus, g/tonni	110	69	59	99	67	48	69

Taulukko 1

Taloudellinen tulos

Liikevaihto kasvoi vuosineljänneksen aikana 66 % 110 MSEK:iin (66 MSEK), mikä johtui pääasiassa suuremmasta hopean tuotantomäärästä, korkeammasta keskimääräisestä hopeapitoisuudesta ja hopean hinnan positiivisesta kehityksestä. Edelliseen neljännekseen verrattuna liikevaihto laski hieman, minkä taustalla olivat ennen kaikkea sinkin ja lyijyn pienemmät tuotantomäärät.

Muut tuotot 3 MSEK (0) sisälsivät pääasiassa realisoitumatonta lopullisen myyntihinnan oikaisua ennakko- ja lopullisten laskujen välillä. Liikevaihto sisälsi 0,4 MSEK lopullisen metallipitoisuuden oikaisua jakson ennakko- ja lopullisten laskujen välillä. Hopean ja kullan lopullinen myyntihinta perustuu kuukausittaiseen keskimääräiseen markkinahintaan kahden kuukauden kuluttua toimituksesta vähennettynä asiakkaan sulattomaksulla.

Kannattavuus parani kolmannella kvartaalilla merkittävästi, mikä johtui suuremmasta keskimääräisestä hopeapitoisuudesta kolmannella neljänneksellä, hopean korkeammasta hinnasta, kaivostoimintojen tehokkuuden parantumisesta ja energian hintojen laskusta. Edellisenä vuonna aloitetuilla kustannusten optimointitoimenpiteillä oli positiivinen vaikutus yhtiön käyttökustannuksiin.

Investoinnit maanalaiseen kaivokseen ja ympäristöinvestoinnit vähenivät neljänneksen aikana 29 %

12 MSEK:iin (17). Vuoden 2023 kolmen ensimmäisen neljänneksen investoinnit olivat 28 MSEK (52). Täydennyskairaukset jatkuivat, ja kulut sisältyivät jakson investointikuluihin.

Kolmannella neljänneksellä **hopean hinta** vaihteli välillä 22,4–25,2 dollaria unssilta ja vuoden 2023 kolmella ensimmäisellä neljänneksellä välillä 20,1–26,0 dollaria unssilta. Neljänneksen lopussa hopean hinta oli 23,1 dollaria unssilta. Euro heikkeni suhteessa Yhdysvaltain dollariin 2,8 % ja oli 1,0899 neljänneksen alussa ja 1,0594 neljänneksen lopussa. EUR/USD-kurssi oli vuoden alussa 1,0666. Muutokset euron arvossa suhteessa Yhdysvaltain dollariin vuoden kolmella ensimmäisellä neljänneksellä heikensi yhtiön tulosta 5,3 MSEK. Vuoden kolmella ensimmäisellä neljänneksellä euro vahvistui Ruotsin kruunuun nähden 11,1283:sta 11,4923:ään, mikä paransi yhtiön tulosta 2,1 MSEK.

Taloudellinen asema ja rahavirta

Konsernin **rahavarat** kasvoivat kolmannella vuosineljänneksellä 65 MSEK:iin (7). Rahavarat kasvoivat vuoden 2023 kolmella ensimmäisellä neljänneksellä 65 MSEK:iin (1). Yhtiön **liiketoiminnan rahavirta** oli 13 MSEK vuoden 2023 ensimmäisellä neljänneksellä, 18 MSEK vuoden 2023 toisella neljänneksellä ja 43 MSEK vuoden kolmannella neljänneksellä. Yhtiön arvion mukaan sillä on riittävästi likviditeettiä vähintään 12 seuraavan toimintakuukauden ajaksi, mukaan lukien seniorlainasopimuksen lyhennys ja lainasta maksettavat korot.

Konsernin **omavaraisuusaste** nousi 43 prosenttiin (38).

Konsernin **oma pääoma** oli 291 MSEK (243) eli laimentamattomana 1,02 SEK (1,21) ja laimennettuna 0,90 SEK (1,03) osaketta kohden.

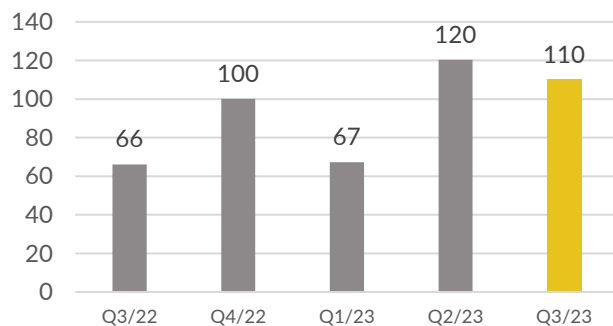
Markkinatiedot

	Q3/23	Q3/22	1-9/23	1-9/22	2022
Hopean keskimääräinen hinta, USD	23,6	19,2	23,4	21,9	21,7
EUR/USD, keskimurssi	1,0884	1,0070	1,0833	1,0638	1,0530

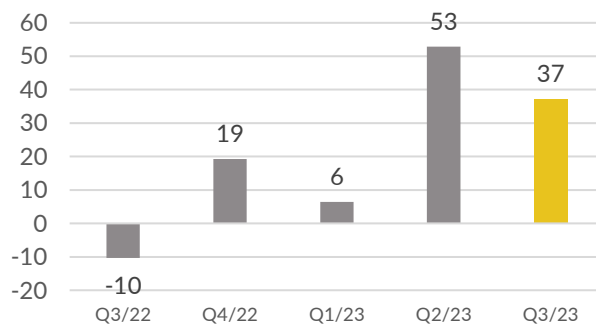
Taulukko 2

Taloudelliset tunnusluvut

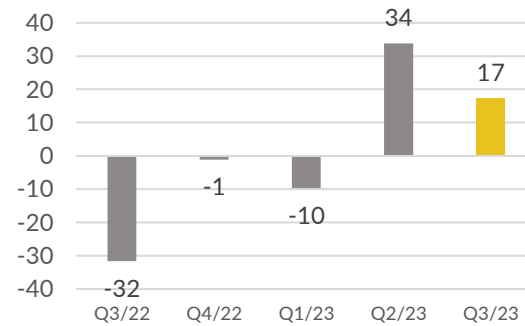
Liikevaihto, MSEK



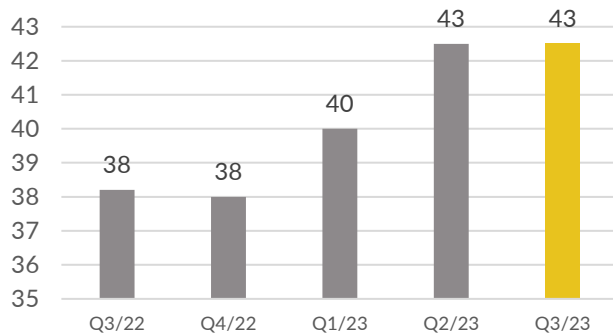
Käyttökate, MSEK



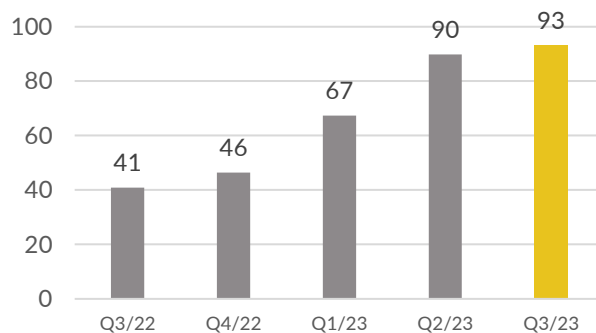
Liikevoitto, MSEK



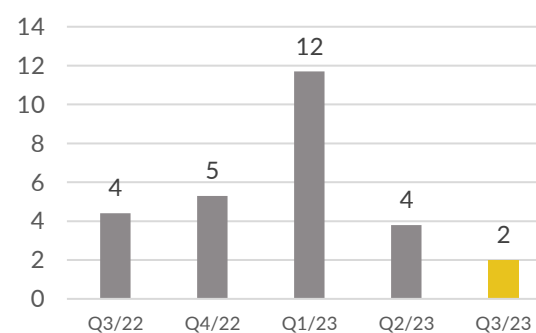
Omavaraisuusaste (%)



Maksuvalmius (%)



Nettovelka/käyttökate



Operatiivinen toiminta

Vuosineljänneksen aikana louhitun **malmin** kokonaismäärä laski edellisvuodesta 3 % 133 000 tonniin (138 000). Määrä oli yhtiön tuotantosuunnitelmien mukainen. Tuotanto oli kaikkiaan noin 412 000 unssia **hopeaa** (258 000), 749 unssia **kultaa** (790), 183 tonnia **lyijyä** (304) ja 393 tonnia **sinkkiä** (647) rikasteissa.

Hopean tuotanto kehittyi positiivisesti ja tuotanto nousi korkeimmalle tasolleen sitten vuoden 2020. Lyijyn ja sinkin tuotanto väheni malmin luontaisen vaihtelun vuoksi, ja tämän odotetaan jatkuvan nykyisillä kaivosalueilla.

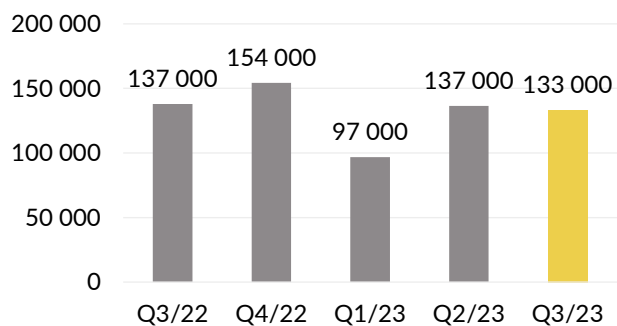
Kaivostoiminnan parantaminen on edennyt suunnitellusti uuden kaivosurakoitsijan kanssa vakaan ja pitkäjänteisen toiminnan varmistamiseksi. Peränaajossa ja vinotunnelin syventämisessä on edistytty, mikä on ratkaisevan tärkeää kustannustehokkaan kaivostoiminnan kannalta tulevana vuosineljänneksinä ja vuosina.

Syötteen **hopeapitoisuus** kasvoi vuosineljänneksen aikana ja nousi 110 (69) grammaan/tonni. Kasvu oli ennakoitua ja tukee edelleen yhtiön odotuksia siitä, että hopeapitoisuus pysyy 90–110 g/tonni tasolla myös tulevana vuosineljänneksinä.

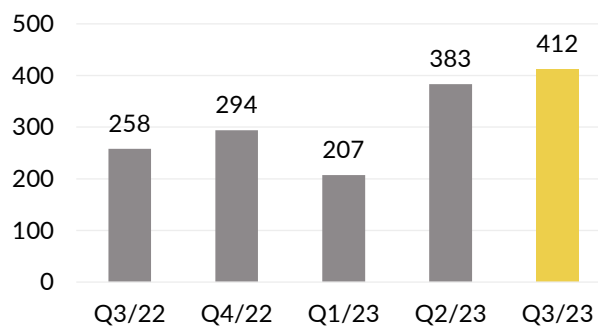


Operatiiviset avainluvut

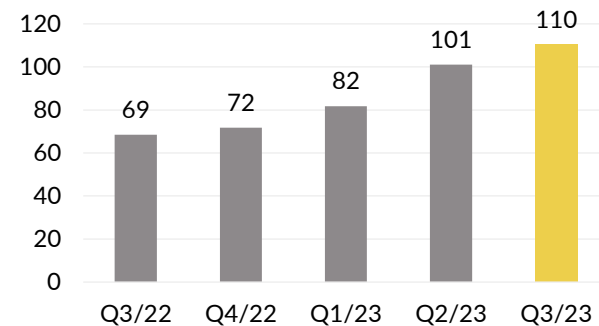
Rikastettu malmi, tonnia



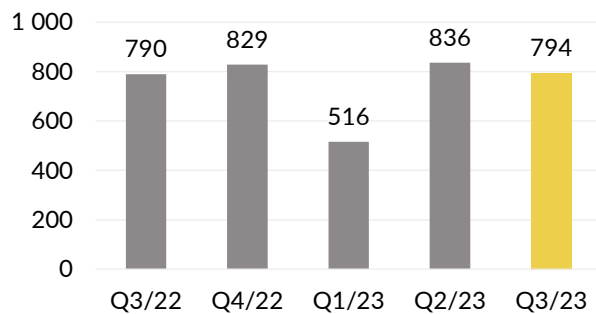
Hopeantuotanto, koz



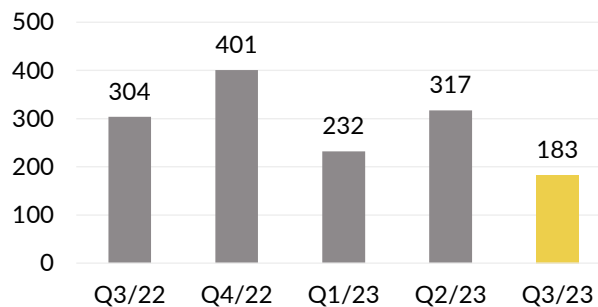
Syötteen hopeapitoisuus, g/tonni



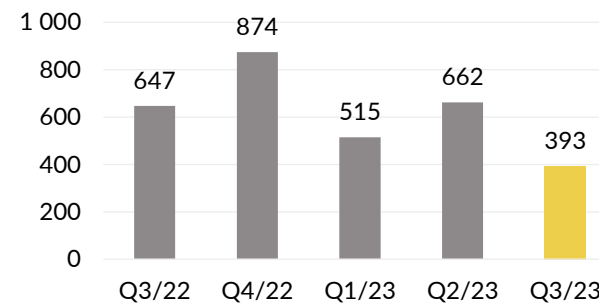
Kullantuotanto, oz



Lyijyntuotanto, tonnia



Sinkintuotanto, tonnia



Strategia

Sotkamo Silverin strategian kulmakiviä ovat:

1. Nykyisen hopeakaivoksen kehittäminen ja vakaan pohjan varmistaminen yhtiön laajentumiselle
2. Mineraalivarantojen lisääminen jatkamalla tutkimuskairauksia nykyisessä kaivoksessa ja Kainuun alueella
3. Luonnonvarojen kestävä käyttö

Aiemmin suoritettut toimenpiteet

Vuoden 2023 aikana Sotkamo Silver on:

- vahvistanut yhtiön rahoitusasemaa onnistuneella osakeannilla ja parantanut yhtiön kannattavuutta tulorahoituksen vahvistamiseksi. Rahavarat kasvoivat 65 MSEK:iin kolmannen neljänneksen loppuun mennessä.
- saavuttanut tavoitellut louhintatasot (360–420 metriä) hopeapitoisuuden ja liikevaihdon parantamiseksi. Sotkamo Silver on vaihteittain lisännyt tuotantoaan näille tasoille mahdollistaen korkeamman hopeapitoisuuden ja paremman kannattavuuden. Vinotunnelia suunnitellaan jatkettavan loppuvuoden aikana, jotta tulevalle toiminnalle saadaan vankka pohja.
- aloittanut sivutuotteena saatavan pyriitin myynnin ympäristövaikutusten vähentämiseksi ja resurssitehokkuuden lisäämiseksi

Tärkeimmät toimenpiteet, Q3/2023

Täydennyskairaus, nykyinen kaivosalue

Yhtiö on jatkanut täydennyskairauksia mahdollistaakseen kustannustehokkaan suunnittelun tuleville vuosille. Kolmannen vuosineljänneksen loppuun mennessä yhtiö on kairannut yli 7 500 metriä (5 500 toisen neljänneksen loppuun mennessä). Yhtiö odottaa raportoivansa uusista täydennyskairautuloksista vuoden 2023 viimeisellä neljänneksellä. Täydennyskairauksella saadaan myös tietoja, joita tarvitaan olemassa olevien mineraalivarojen nostamiseksi malmivaroiksi. Julkaistavilla tuloksilla ei ole vaikutusta yhtiön laskennallisiin kokonaismineraalivarantoihin tai kaivoksen elinikään (LOM).

Kaivoksen eliniän pidentäminen, nykyinen kaivosalue

Neljänneksen aikana yhtiö käynnisti suunnittelun kaivoksen eliniän pidentämiseksi vuoteen 2035 asti. Suunnittelun tarkoituksena on tunnistaa toteuttamiskelpoiset ja tehokkaat vaihtoehdot alle 700 metrissä sekä tutkia nykyisen mineralisaation länsipuolella olevia mahdollisuuksia. Suunnitelmista jatkaa kaivoksen elinikää tiedotetaan tarkemmin vuoden 2024 ensimmäisellä vuosipuolikkaalla. Suunnitelmista nykyisen kaivoksen eliniän pidentämiseksi tullaan tiedottamaan lisää vuoden 2024 ensimmäisen puoliskon aikana.

Tutkimukset Kainuun alueella

Neljänneksen aikana yhtiö käynnisti suunnittelutoimenpiteet Kuhmo-Suomussalmen vihreäkivivyyhykkeen pidemmän aikavälin malminetsintään Kainuussa. Suunnittelussa käytetään nykyaikaisia mallinustyökaluja, joiden avulla kootaan ja mallinnetaan historiallinen data tehokkaammin tulkittavaksi. Näiden tietojen pitäisi tukea yhtiötä sen jatkaessa malminetsintään liittyvien investointisuunnitelmien laatimista.

Investointien rahoittaminen

Yhtiö jatkaa täydennyskairauksia, kaivoksen eliniän pidentämiseen liittyvien toimien suunnittelua sekä edellä mainittuja malminetsintöihin liittyviä toimia laajemmalla alueella tulorahoituksella siinä määrin kuin se on tällä hetkellä mahdollista.

Yhtiö selvittää parhaillaan rahoitusvaihtoehtoja erilaisille investointiskenaarioille sekä nykyisen kaivoksen eliniän pidentämiseksi että laajemman Kainuun alueen tutkimisen jatkamiseksi. Yhtiö tiedottaa investoinneista ja rahoituksesta lisää suunnittelun valmistuttua.

Suojauskäytäntö

Yhtiö on hyväksynyt sähkön hinnan suojauspolitiikan ja suojannut osan sähkön ostohinnasta tämän vuoden viimeiselle neljännekselle ja vuoden 2024 ensimmäiselle neljännekselle. Sotkamo Silver arvioi edelleen mahdollisuuksia vähentää epävakaisiin metalli-, valuutta- ja rahoitusmarkkinoihin liittyviä riskejä

johdannaisinstrumenttien (suojaus) avulla. Yhtiön tavoitteena on viimeistellä politiikat vuoden loppuun mennessä. Samalla yhtiö valmistelee vastapuolten kanssa tarvittavia sopimuksia suojausten toteuttamiseksi markkinatilanteesta riippuen.

Turvallisuus ja ympäristö

Turvallisuus

Poissaoloon johtaneiden tapaturmien taajuus (LTIFR – poissaoloon johtaneiden tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohden) oli kauden lopussa 15 (4) sisältäen kaikki urakoitsijat. LTIFR-arvo 15 vastaa neljää poissaoloon johtanutta tapaturmaa (LTI) 12 kuukauden aikana. Yhtiö haluaa vahvistaa turvallisia toimintamalleja ja kannustaa positiiviseen turvallisuuskulttuuriin sekä omassa organisaatiossaan että urakoitsijoidensa toiminnassa. Pitkän aikavälin LTIFR-tavoite on nolla. Yhtiön omat työntekijät ja vakituisten urakoitsijoiden työntekijät olivat vuosineljänneksen lopussa työskennelleet 16 päivää ilman poissaoloon johtaneita tapaturmia (LTI).

Typpikuormituksen vähentäminen

Vuotuinen raja typpipäästöille veteen on määritelty kaivoksen ympäristöluvassa. Kuten puolivuosisikatsauksessa kerrottiin, typen vähentämiseen tarkoitettujen ratkaisujen kehittämisen viivästymisen vuoksi nykyinen luparaja ylittyi odotetusti kolmannella vuosineljänneksellä. Yhtiö on jatkanut vuoropuhelua lupaviranomaisten kanssa päästöjen vähentämisestä. Yhtiö ei enää hae virallista jatkoaikaa, vaan

keskittyy käynnissä oleviin ja suunniteltuihin päästövähennystoimiin tiiviissä yhteistyössä viranomaisten kanssa. Näihin toimiin kuuluvat siirtyminen typettömiin räjähdysaineisiin pitkällä aikavälillä sekä typen vähentäminen nykyisissä prosesseissa optimaalisen räjähdysainekäytön avulla, vesienhallinta ja nykyisten passiivisten typenpoistoprosessin tehostaminen.

Kaivoksen typpipäästöt ovat peräisin typeä sisältävistä räjähdysaineista. Yhtiö on todennut, että kaikki toteuttamiskelpoiset vedenkäsittelyteknologiat lisäisivät muita päästöjä veteen tarvittavien kemikaalien lisäämisen vuoksi ja siten kestävin tapa on poistaa päästölähde korvaamalla nykyiset räjähteet typeä sisältämättömillä räjähdysaineilla. Typpivapaisiin räjähdysaineisiin oli tarkoitus siirtyä vuosina 2022–2023, mutta alkuperäinen aikataulu viivästyi pidentyneiden toimitusaikojen ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuuden vuoksi.

Yhtiö arvioi, että viivästyneet päästövähennykset eivät aiheuta ympäristöhaittaa vesistöille. Tätä tukevat vesinäytteenottotiedot, jotka osoittavat edelleen hyvää veden laatua. Lähimpien jokien ja järvien vedenlaatua seurataan viranomaisen hyväksymän tarkkailusuunnitelman mukaisesti ulkopuolisen ja sertifioidun konsultin toimesta. Suunnitelluilla toimenpiteillä ei arvioida olevan operatiivista vaikutusta yhtiöön. Pitkällä tähtäimellä yhtiön tavoitteena on saattaa veden typpipäästöt nolleen.

Henkilöstö

Yhtiöllä oli 47 (52) omaa työntekijää ja 91 (107) urakoitsijoiden pysyvää työntekijää, jotka työskentelivät kaivosalueella.

Työntekijöiden pienempi määrä verrattuna viime vuoteen johtuu muutamasta avoimesta positiosta, jotka täytetään myöhemmin.



Osakkeet ja kaupankäynti

Sotkamo Silver AB:n osakepääoma 30.9.2023 oli 275 504 549 SEK ja osakkeiden lukumäärä oli 285 758 153.

Sotkamo Silver AB:n osakkeilla käydään kauppaa NGM Equity -pörssissä Tukholmassa ja Nasdaq Helsingissä. Yhtiön kaupankäyntitunnus on SOSI NGM Equityssä ja SOSI1 Nasdaq Helsingissä. Osakkeiden ISIN-numero on SE0001057910. Osakkeilla käydään kauppaa myös Börse Berlinin Open Market -listalla, jolla yhtiön kaupankäyntitunnus on A0MMF4 ja ISIN-numero on sama kuin Tukholman NGM Equity -pörssissä; SE0001057910.

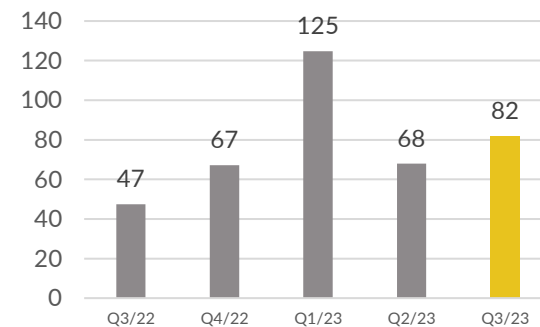
Osakkeita vaihdettiin kolmannella vuosineljänneksellä 81 638 556 (47 467 377) kappaletta ja vuoden 2023 kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana 274 843 853 (150 462 298) kappaletta Tukholman NGM Equity -pörssissä ja Nasdaq Helsingissä.

Osaketiedot

	Q3/2023	Q3/2022
Osakkeen hinta, SEK	0,67	0,64
Osakkeen ylin kurssi jaksolla, SEK	0,71	1,49
Osakkeen alin kurssi jaksolla, SEK	0,58	0,54
Vasta-arvo, SEK	0,96	1,37
Markkina-arvo, MSEK	191	128
Osakkeiden lukumäärä	285 758 153	200 366,211
Osakkeiden lukumäärä, laimennettu	322 340 553	236 948 611
Osakepääoma, SEK	275 504 549	274 871 388

Taulukko 3

Kaupankäynti osakkeilla (miljoonaa)



Riskit ja epävarmuustekijät

Rahoitukselliset, operatiiviset ja globaalit taloudelliset riskit sekä epävarmuustekijät saattavat vaikuttaa yhtiön toimintaan ja tulokseen. Yhtiön toimintaa on arvioitava niiden riskien, komplikaatioiden ja mahdollisten lisäkustannusten valossa, joille kaivos- ja malminetsintäyritykset altistuvat. Yhtiön mahdollisuudet hallita ja torjua näitä riskejä vaihtelevat.

Yhtiön liikevaihto tulee Yhdysvaltain dollareissa hinnoiteltujen vaahdotusrikasteiden myynnistä. Kustannukset ovat pääosin EUR- ja SEK-määräisiä. Konsernin tase koostuu pääosin euromääräisistä varoista ja veloista. Yhtiön nettotaseessa on näin ollen EUR/SEK-riski, koska emoyhtiön kirjanpitovaluutta on SEK.

Riskit ja niiden hallintakeinot on kuvattu tarkemmin vuoden 2022 vuosikertomuksessa, s. 22–25.

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Yhtiön 18.4.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous teki seuraavat päätökset:

- Varsinainen yhtiökokous hyväksyi sekä emoyhtiön että konsernin tilikauden 2022 tuloslaskelman ja taseen. Varsinainen yhtiökokous päätti, ettei tilikaudelta 2022 jaeta

osinkoa. Hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle myönnettiin vastuuvapaus tilikaudelta 2022.

- Varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksessa on kuusi varsinaista jäsentä, joilla ei ole varajäseniä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Jarmo Vesanto, Kimmo Luukkonen, Eeva-Liisa Virkkunen, Sixten Sunabacka ja Jukka Jokela. Mauri Visuri valittiin hallitukseen uutena jäsenenä. Eeva-Liisa Virkkunen valittiin uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi.
- Varsinainen yhtiökokous valitsi tilintarkastusyhteisö PwC:n uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun saakka.
- Johdon palkitsemista koskevat ohjeet ja nimitysvaliokunnan jäsenten nimitysmenettely hyväksyttiin hallituksen ehdotusten mukaisesti.
- Varsinainen yhtiökokous hyväksyi nimitysvaliokunnan ehdotuksen hallituksen vuosipalkkioista.
- Varsinainen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka laskemaan liikkeeseen uusia osakkeita tai muita rahoitusvälineitä yhden kerran tai useita kertoja. Valtuutuksen mukaan laimennusvaikutus saa olla enintään kymmenen (10) prosenttia hallituksen ensimmäisen valtuutuksen mukaisen päätöksen tekemishetkellä ulkona olevien osakkeiden kokonaismäärästä.

Raportointikauden jälkeiset tapahtumat

Raportointikauden jälkeen ei ole ollut merkittäviä tapahtumia.

Sijoittajakalenteri

- Q4/2023 ja koko vuosi 2023: 15.2.2024
- Yhtiökokous: 23.4.2024
- Q1/2024: 25.4.2024
- Q2/2024: 26.7.2024
- Q3/2024: 25.10.2024

Tukholmassa 25.10.2023

Sotkamo Silver AB:n hallitus ja toimitusjohtaja

Eeva-Liisa Virkkunen (puheenjohtaja)
Sixten Sunabacka
Jarmo Vesanto
Kimmo Luukkonen
Jukka Jokela
Mauri Visuri

Mikko Jalasto (toimitusjohtaja)



Täydennyskairauksista otettu kairasydännäyte

Tietoa Sotkamo Silver AB:stä

Sotkamo Silver on kaivos- ja malminetsintäyritys, joka kehittää ja hyödyntää mineraaliesiintymiä Kainuun seudulla. Sotkamo Silver tukee globaalia kehitystä kohti vihreään siirtymään liittyviä teknologioita ja tuottaa tarvittavia metalleja vastuullisesti ja paikalliset sidosryhmät huomioiden. Sotkamo Silverin päähanke on Sotkamon hopeakaivos. Kaivos tuottaa hopean lisäksi kultaa, sinkkiä ja lyijyä. Yhtiöllä on myös Kainuun hopeakaivoksen läheisyydessä sijaitsevien mineraaliesiintymien kaivos- ja malminetsintäoikeudet. Sotkamo Silver -konserniin kuuluvat emoyhtiö Sotkamo Silver AB ja sen kokonaan omistama suomalainen tytäryhtiö (Sotkamo Silver Oy). Sotkamo Silverin osake on listattu Tukholman NGM-pörssin Main Regulated -listalla Tukholmassa (SOSI), Nasdaq Helsingissä (SOSI1) ja Börse Berlinissä.

Lue lisää Sotkamo Silveristä osoitteessa www.silver.fi

Yhteystiedot

Mikko Jalasto,
Sotkamo Silver AB:n toimitusjohtaja
mikko.jalasto@silver.fi
+358 50 482 1689

Tommi Talasterä,
Sotkamo Silver AB:n talousjohtaja
tommi.talastera@silver.fi
+358 40 712 6970

Raportit ovat saatavilla
yhtiön verkkosivuilla:
www.silver.fi/fi/sijoittajat

Konsernin tuloslaskelma

Milj. SEK	Q3/23	Q3/22	Q1-Q3/23	Q1-Q3/22	2022
Liikevaihto	109,9	66,1	297,5	270,8	370,9
Valmiiden tuotteiden varaston muutos	1,1	3,2	-0,8	2,7	1,1
Muut tuotot	2,6	0,3	-0,8	4,0	11,1
Raaka-aineet ja tarvikkeet	-53,9	-51,5	-132,5	-160,8	-215,7
Muut kulut	-12,2	-18,9	-35,4	-51,4	-71,4
Henkilöstökulut	-10,4	-9,5	-31,7	-31,4	-42,7
Käyttökate (EBITDA)	37,1	-10,3	96,3	34,0	53,2
Poistot ja arvonalentumiset	-19,7	-21,3	-54,8	-66,99	-87,4
Liikevoitto (EBIT)	17,4	-31,6	41,5	-33,0	-34,1
Rahoitustuotot	-0,7	12,9	-1,3	31,6	35,4
Rahoituskulut	-5,3	-8,0	-27,4	-21,9	-27,9
Vuokrasopimusten korkokulut	-0,2	-0,2	-0,5	-0,9	-1,1
Rahoituserät yhteensä	-6,2	4,7	-29,2	8,8	6,3
Tulos ennen veroja	11,2	-26,8	12,3	-24,2	-27,8
Tuloverot	0,0	0,0	-2,8	0,0	0,0
Tilikauden tulos	11,2	-26,8	9,4	-24,2	-27,8

Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:

Milj. SEK	Q3/23	Q3/22	Q1-Q3/23	Q1-Q3/22	2022
Muuntoerot	-8,7	6,1	9,3	18,5	22,5
Rahavirtasuojauskset	-0,2	0,0	-0,2	0,0	0,0
Rahavirtasuojausten vero	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilikauden laaja tulos	2,3	-20,7	18,6	-5,7	-5,3
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:					
Emoyhtiö					
Osakkeenomistajat	2,3	-20,7	18,6	-5,7	-5,3
Yhteensä	2,3	-20,7	18,6	-5,7	-5,3
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, SEK	0,04	-0,13	0,03	-0,12	-0,14
Osakekohtainen tulos, laimennusvaikutuksella oikaistu, SEK	0,03	-0,13	0,03	-0,10	-0,14

Konsernitase

Milj. SEK	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	0,3	0,3	0,3
Aineelliset hyödykkeet	531,8	537,3	536,7
Käyttöoikeusomaisuus	10,8	16,2	11,1
Rahoitusvarat	31,9	34,3	36,4
Pitkäaikaiset varat yhteensä	574,2	588,1	584,5
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	6,3	8,5	6,9
Myyntisaamiset	27,0	18,5	39,0
Muut varat	11,4	15,2	11,4
Kassavarat	64,7	7,4	0,8
Lyhytaikaiset varat yhteensä	109,5	49,6	58,0
Varat yhteensä	683,7	637,7	642,5
Oma pääoma			
Osakepääoma	275,5	274,9	274,9
Ylikurssirahasto	236,3	212,5	212,5
Muuntoerot	27,7	14,4	18,4
Rahavirtasuojaukset	-0,1	0,0	0,0
Kertyneet voittovarot	-258,1	-234,3	-215,9
Tilikauden tulos	9,4	-24,2	-27,8
Oma pääoma yhteensä	290,7	243,3	243,7

Milj. SEK	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Velat			
Varaukset	32,5	33,7	31,4
Pitkäaikaiset velat	234,3	237,3	240,4
Pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat	6,3	8,7	9,4
Pitkäaikaiset johdannaisvelat	3,2	2,8	1,8
Pitkäaikaiset velat yhteensä	243,9	248,8	251,6
Lyhytaikaiset lainat	42,1	16,4	25,8
Lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat	5,7	11,5	5,6
Johdannaisinstrumentit	0,2	0,0	0,0
Osto- ja muut velat	68,7	84,1	84,3
Lyhytaikaiset velat yhteensä	116,7	111,9	115,7
Velat yhteensä	393,0	394,4	398,8
Oma pääoma ja velat yhteensä	683,7	637,7	642,5
Omavaraisuusaste %	42,5	38,2	37,9
Maksuvalmius %	93,0	40,9	46,4
Osakekohtainen oma pääoma, SEK	1,02	1,21	1,22
Osakekohtainen oma pääoma, laimennusvaikutuksella oikaistu, SEK	0,90	1,03	1,03

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Milj. SEK	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Muunto- erot	Rahavirta- suojauk- set	Kertyneet voitto- varat	Oma pääoma yhteensä
Alkava saldo 1.1.2022	275	213	-4	0	-234	249
Tilikauden tulos						
Tilikauden tulos					-28	-28
Muut laajan tuloksen erät						
Muuntoerot			23	0		23
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	0	0	23	0	0	23
Päättyvä saldo 31.12.2022	275	213	18	0	-262	244
Tilikauden tulos					9	9
Tilikauden tulos yhteensä					9	9
Muut laajan tuloksen erät						
Muuntoerot			9			9
Rahavirtasuojaukset				0		0
Rahavirtasuojauksen vero				0		0
Muut laajan tuloksen erät yhteensä	0	0	9	0	0	9

Milj. SEK	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Muunto- erot	Rahavirta- suojauk- set	Kertyneet voitto- varat	Oma pääoma yhteensä
Liiketoimet osakkeenomistajien kanssa						
Osakepääoman alentaminen	-264				264	0
Maksuton osakeanti	260				-260	0
Merkintätuoikeusanti	5	34				39
Annin kulut		-10				-10
Liiketoimet osakkeenomistajien kanssa yhteensä	1	24	0	0	4	28
Päättyvä saldo 30.9.2023	276	236	28	0	-249	291

Konsernin rahavirtalaskelma

Milj. SEK	Q1-Q3/23	Q1-Q3/22	2022
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos	9,4	-24,2	-27,8
Varausten muutos, joihin ei liity maksutapahtumaa	83,2	53,0	76,0
Maksetut korot	-16,7	-16,8	-22,5
Liiketoiminnan rahavirta ennen käyttöpääoman muutoksia	75,8	12,1	25,8
Kassavirta käyttöpääoman muutoksista			
Vaihto-omaisuuden muutokset	0,6	-3,2	-1,6
Saamisten muutokset	17,6	9,8	-8,1
Lainojen muutokset	-19,6	-3,2	-2,7
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	74,4	15,4	13,3

Milj. SEK	Q1-Q3/23	Q1-Q3/22	2022
Investointien rahavirta	-27,5	-50,7	-60,9
Merkintäetuoikeusanti ja vaihtovelkakirjalainan konversio	38,6	0,0	0,0
Annin kulut	-10,3	0,0	0,0
Vuokrasopimusvelkojen maksu	-6,8	-15,2	-16,6
Lainojen muutokset	-4,5	20,9	27,9
Rahoituksen rahavirta, ml. merkintäoikeusanti	17,0	5,6	11,3
Rahavarojen muutos	63,9	-29,6	-36,3
Rahavarat kauden alussa	0,8	36,7	36,7
Kurssimuutosten vaikutus	0,0	0,4	0,5
Rahavarat kauden lopussa	64,7	7,4	0,8

Emoyhtiön tuloslaskelma

Milj. SEK	Q1-Q3/23	Q1-Q3/22	2022
Liikevaihto	0,0	0,0	0,0
Muut tuotot	0,0	0,0	0,0
Raaka-aineet ja tarvikkeet	0,0	-0,2	-0,2
Muut kulut	-22,6	-4,1	-5,9
Henkilöstökulut	-1,9	-1,7	-2,5
Käyttökate (EBITDA)	-24,6	-6,0	-8,6
Poistot ja arvonalentumiset			-0,1
Liiketulos (EBIT)	-24,6	-6,1	-8,6
Rahoitustuotot	4,1	65,3	88,2
Rahoituskulut*	-123,5	-7,3	-371,6
Rahoituserät, netto	-119,3	58,0	-283,4
Tulos ennen veroja	-144,0	51,9	-292,0
Konserniavustus	0,0	0,0	
Verot	-2,8	0,0	0,0
Tilikauden tulos	-146,8	51,9	-292,0

*Huomio: *Rahoituskulut koostuvat pääasiassa pääomalainojen arvonalentumisista. .

Emoyhtiön tase

Milj. SEK	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	0,0	0,0	0,0
Aineelliset hyödykkeet	0,2	0,3	0,3
Osuudet saman konsernin yrityksissä	174,9	174,9	174,9
Rahoitusvarat	134,9	587,3	247,8
Laskennalliset verovelat	0,0	0,0	0,0
Pitkäaikaiset varat yhteensä	310,0	762,5	422,9
Muut varat	17,6	16,4	16,6
Rahavarat	7,5	4,9	0,7
Lyhytaikaiset varat yhteensä	25,1	21,3	17,3
Varat yhteensä	335,2	783,8	440,3
Oma pääoma ja velat			
Oma pääoma	249,5	711,9	368,0
Velat			
Pitkäaikaiset velat	72,0	67,9	69,3
Lyhytaikaiset velat	13,6	4,0	2,9
Velat yhteensä	85,7	71,9	72,3
Oma pääoma ja velat yhteensä	335,2	783,8	440,3

Valuuttakurssit

Yhtiön tilinpäätöksen laatimisessa on käytetty seuraavia valuuttakursseja:

	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Tasepäivän kurssi EUR/SEK	11,49	10,92	11,13
Tasepäivän kurssi USD/SEK	10,84	11,12	10,44
Raportointikauden keskimääräinen kurssi EUR/SEK	11,48	10,53	10,63

Muita tietoja

Tärkeitä kirjanpitoon liittyviä arvioita

Arvioita ja arviointeja arvioidaan jatkuvasti. Ne perustuvat historialliseen kokemukseen ja muihin tekijöihin, kuten odotuksiin tulevista tapahtumista, joita pidetään perusteltuina vallitsevassa tilanteessa. . Konserni tekee tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia. Niihin perustuvat kirjanpidolliset arviot vastaavat lopullista tulosta lähtökohtaisesti vain harvoin. Arviot ja oletukset, joihin liittyy merkittävä riski varojen ja velkojen kirjanpitoarvojen merkittävistä oikaisuista, on kuvattu vuoden 2022 vuosikertomuksessa.

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu Euroopan unionin hyväksymien kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS), kirjanpitolain ja arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Emoyhtiön osavuositarkastus on laadittu kirjanpitolain ja arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Se täyttää RFR 2 Accounting for Legal Entities -määräysten vaatimukset. Emoyhtiön ja konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteissa ei ole tapahtunut muutoksia viimeisimmän, vuoden 2022 vuosikertomuksen laatimisen jälkeen.

Myyntituottojen kirjaaminen, IFRS 15

Konsernin liikevaihto koostuu pääasiassa hopearikasteiden ja sivutuotteiden myynnistä. Myynti kirjataan liikevaihdoksi, kun rikaste siirtyy asiakkaalle. Tämän katsotaan tapahtuneen, kun rikaste on kuljetettu ja asiakas on vastaanottanut sen. Jos sopimukseen sisältyy useita suoritussitoumuksia, transaktiohintaa kohdistetaan jokaiselle suoritussitoumukselle erikseen kunkin sitoumuksen erillisen myyntihinnan mukaan.

Vaahdotusrikasteeseen liittyvien tulojen osalta kauppahinta lasketaan rikasteen määrää, metallipitoisuutta ja metallin hintaa koskevien alustavien tietojen perusteella vähennettynä käsittelykustannuksilla ja epäpuhtauskorjauksella. Lopullinen laskutus tapahtuu, kun kaikki syöteparametrit (rikasteen määrä, metallipitoisuus,

hintaa, epäpuhtauspitoisuus jne.) on määritetty. Mahdolliset lopullisissa laskutuksessa tehdyt rikasteen ja metallipitoisuuden määrän muutokset raportoidaan liikevaihtona.

Hopearikasteet myydään yleensä hinnoittelujärjestelyissä, mikä tarkoittaa, että lopullinen hinta määräytyy todellisen myyntipäivän jälkeen tietyn ajanjakson aikana noteerattujen markkinahintojen mukaan. Konsernin on tällaisen myynnin osalta tehtävä kauppapäivänä markkinahintojen perusteella arvio toteutuvasta kauppahinnasta. Noteerattujen hyödykkeiden hintojen muutoksista johtuvat oikaisut tehdään lopulliseen hinnoittelupäivään asti. Tämä oikaisumekanismi perustuu raaka-aineen markkinahintaan, jolloin arvonmuutoksia ei katsota asiakkaiden kanssa tehdyistä sopimuksista saaduksi tuloksi. Käyvän arvon muutokset raportoidaan liiketoiminnan muissa tuotoissa/kuluissa. Metallipitoisuus saattaa vaihdella hieman alustavien ja lopullisten laskelmien välillä tarkan laboratorioanalyysin vuoksi. Metallipitoisuuksien eroista johtuvat oikaisut tehdään lopulliseen hinnoittelupäivään asti. Käyvän arvon muutokset raportoidaan liikevaihdossa.

Muusta kuin tavanomaisesta toiminnasta saadut tuotot kirjataan muihin tuottoihin.

Vaihto-omaisuus

Yhtiön vaihto-omaisuus koostuu pääosin rikasteesta ja malmista. Vaihto-omaisuus kirjataan hankintamenoon tai nettorealisointiarvoon sen mukaan, kumpi niistä on alempi. Hankinta-arvo määritetään FIFO-periaatteella (first in, first out). Rikasteen hankinta-arvo muodostuu omasta kaivoksesta saadusta malmista, suorista palkoista, muista välittömistä kustannuksista ja kohdennettavista välillisistä valmistuskustannuksista, mukaan lukien kohdennettavat normaaliin tuotantokapasiteettiin perustuvat poistot. Nettorealisointiarvo on metallisisällön arvioitu, sovellettavien myyntiehtojen mukainen myyntihinta vähennettynä sovellettavilla muuttuvilla myyntikuluilla.

Rahoitusinstrumenttien ja myyntisaamisten käypä arvo

Yhtiö toteutti huhtikuun 2022 alussa suunnatun vaihtovelkakirjalaina-annin, jonka nimellismäärä oli enintään 6,4 MEUR. Vaihtovelkakirjalainan vuotuinen korko on 8,0 %. Vaihtovelkakirjalainan juoksuaika on 4,5 vuotta ja eräpäivä 30.9.2026, ellei konvertointia ole tehty ennen kyseistä päivämäärää. Konversiohintaa on 0,175 EUR eli 1,826 SEK osakkeelta.

Vaihtovelkakirjalaina sisältää kaksi komponenttia: konversio-optiokomponentin, joka kirjataan tuloslaskelmaan käypään arvoon Black-Scholes-mallin mukaisesti, ja lainakomponentin, joka kirjataan jaksotettuun

hankintamenoon efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Konversio-optiovastuun käypä arvo liikkeeseenlaskupäivänä oli 34 MSEK ja velkakomponentin käypä arvo 32 MSEK. Konversio-optiokomponentin käypä arvo 30.9.2023 oli 3 MSEK ja velkakomponentin käypä arvo 46 MSEK. Käyvän arvon muutokset kirjattiin tuloslaskelmaan seuraavasti: konversio-optiovastuu -1 MSEK ja velkakomponentti -3 MSEK.

Yhtiö käyttää sähkön hintakiinnityssopimuksia suojautuakseen sähkön hintariskiltä. Johdannaiset arvostetaan alun perin johdannaissopimuksen tekopäivän käypään arvoon ja arvostetaan myöhemmin uudelleen käypään arvoon kunkin raportointikauden lopussa. Käyvän arvon myöhempien muutosten kirjaaminen riippuu siitä, luokitellaanko johdannainen suojausinstrumentiksi, ja jos on, suojattavan erän luonteesta. Yhtiö tunnistaa tietyt johdannaiset suojauksiksi tietyille riskille, joka liittyy raportoitujen varojen ja velkojen rahavirtoihin ja erittäin todennäköisiin ennakoituihin liiketoimiin (rahavirran suojaukset).

Yhtiö dokumentoi suojaussuhteen syntymisajankohtana suojausinstrumenttien ja suojauskohteiden välisen taloudellisen suhteen, mukaan lukien sen, odotetaanko suojausinstrumenttien rahavirtojen muutosten kumoavan suojauskohteiden rahavirtojen muutokset. Yhtiö dokumentoi riskienhallinnan tavoitteensa ja strategiansa

suojaustransaktioidensa toteuttamiseksi. Suojaussuhteissa tunnistettujen johdannaisinstrumenttien käypä arvo oli neljänneksen lopussa -0,15 milj. kruunua.

Suojauslaskennan vaatimukset täyttävät rahavirran suojaukset

Tunnistettujen, rahavirran suojausten ehdot täyttävien johdannaisten käyvän arvon muutosten tehokas osuus kirjataan oman pääoman rahavirran rahastoon. Tehottomasta osuudesta johtuva voitto tai tappio kirjataan välittömästi tuloslaskelmaan muiden voittojen/(tappioiden) joukkoon.

Omaan pääomaan kertyneet määrät siirretään niille tilikausille, joilla suojauskohde vaikuttaa voittoon tai tappioon.

Muiden rahoitusinstrumenttien kirjanpitoarvo on kohtuullinen arvio käyvästä arvosta. Kytkeytyneiden johdannaisten käypä arvo on käypien arvojen hierarkiassa tasolla 2. Myyntisaamisten käypä arvo oli 30.9.2023 27 MSEK (18), ja se kirjataan taseessa myyntisaamisiksi vaihto- ja rahoitusomaisuuden alle. Jos muutoksia olisi tapahtunut, arvot ilmoitettaisiin konsernituloslaskelmassa muissa liiketoiminnan tuotoissa/kuluissa. Myyntisaamisten käypä arvo on käypien arvojen hierarkiassa tasolla 2.

Avainlukujen määritelmät

Käyttökate (EBITDA): tulos ennen korkoja, veroja ja poistoja

Liiketulos (EBIT): tulos ennen korkoja ja veroja

Omavaraisuusaste (%): oma pääoma suhteessa taseen loppusummaan

Osakekohtainen tulos SEK: tulos jaettuna osakkeiden lukumäärällä

Maksuvalmius (%): lyhytaikaiset varat miinus vaihto-omaisuus suhteessa lyhytaikaisiin velkoihin

LTIFR (poissaoloon johtaneiden tapaturmien taajuus): poissaoloon johtaneiden tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohden

Unssi: Troy-unssi, 31,1035 grammaa.

