20220714023339

Årsredovisning

och

Koncernredovisning

för

Bergkvist Siljan AB

559136-6686

Räkenskapsåret

2021

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Bergkvist Siljan AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämma den 16 juni 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Mora

Ulf Bergkvist

20220714023340

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

BERGKVIST SILJAN-KONCERNEN

Bergkvist Siljan koncernen skapades 2019 genom sammanslagningen av Siljan Group och Bergkvist-Insjön. Från 2019 har ett omfattande strategiskt arbete genomförts för att realisera de identifierade synergierna.

Bergkvist Siljan AB ägs av Mayr-Melnhof Holz Schweden Holding S.À.R.L., med säte i Luxemburg. Bolaget har ingen operativ verksamhet utöver att agera moderbolag till gruppen samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Koncernen bedriver ingen väsentlig forskning och utveckling i egen regi, men deltar i och finansierar utvalda forskningsprojekt genom olika industrisamarbeten.

VERKSAMHETSÖVERSIKT

2021 var ett starkt år för koncernen drivet av en bra marknad och stabila produktionskostnader.

Covid-19

Covid-19 har haft en marginell påverkan på koncernens verksamhet under året. Koncernen har följt rekommendationerna från myndigheterna.

Övriga händelser

- I december 2021 offentliggjordes affären där Mayr-Melnhof Holz GmbH blir ägare av Bergkvist Siljan ABs moderbolag Dilasso Holding 2 Sarl (namnändrat till Mayr-Melnhof Holz Schweden Holding S.À.R.L). Affären var villkorad av godkännande av relevanta konkurrensmyndigheter. Godkännande erhölls i januari 2022 och affären slutfördes i februari 2022.
- Drivet av det starka kassaflöde återbetalade koncernen i sin helhet den utfärdade obligationen i oktober 2021. I samband med återbetalningen avnoterades obligationen från Nasdaq Stockholm.
- I maj 2021 godkändes koncernens ansökan om utökat miljötillstånd vid sågverket i Insjön där de nya tillståndet möjliggör en volum om 650 000 m3 sågad vara per år.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 3,132 MSEK (2,671) under året. Omsättningsuppgången beror på ökade priser.

Lönsamhet

Koncernen rapporterade en EBITDA för helåret om 1,113 MSEK (198), med en EBITDA-marginal om 35,5% (7.4%).

Driftskostnader

Tidigare realiserade synergier har bibehållits under året och fortsatt kostnadskontroll för att motverka prisökningar på varor och tjänster har inneburit en stabil kostnadsnivå under året.

Investeringar

Enbart mindre investeringar har genomförts under året. Nuvarande tillgångsmassa är väl anpassa för att tillgodose koncernens nuvarande planerade produktionsnivå.

Kassaflöde

Koncernen har genererat ett kassaflöde från den löpande verksamheten om 889 MSEK. Kassaflödet är drivet av den starka marknadsutvecklingen. Rörelsekapitalet har påverkats negativt under året av de stigande prisnivåerna. Koncernen har haft en god likviditet under 2021 och ej nyttjat tillgänglig checkräkningskredit.

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 461 MSEK (222).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Koncernen ser följande händelser efter rapporteringsperioden som de mest väsentliga utifrån potentiell verksamhetspåverkan:

- I början på året godkändes affären där Mayr-Melnhof Holz GmbH blir ägare av koncernens moderbolag. Transaktionen genomfördes i februari 2022.
- I februari 2022 återbetalade koncernen sin aktieägarlån.

HÅLLBARHETSARBETE

Hållbarhet är ett ledord i alla Bergkvist Siljans aktiviteter. Utöver den globala klimatfrågan adresserar även koncernen sociala, ekonomiska och etiska risker. Hållbarhetsarbetet genomsyrar hela organisationen och medför en effektiv besluts- och styrningsprocess.

Bergkvist Siljan är övertygad om att omställningen från fossilt till förnyelsebart, däribland trä, är en del av lösningen för denna och framtida generationer. De senaste åren har efterfrågan på certifierat virke ökat på flera marknader, en utveckling som koncernen tror

20220714023411

kommer att hålla i sig. Bergkvist Siljans viktigaste uppgift för att minska klimatutsläppen är därmed att öka försäljningen av sågade trävaror och under 2021 har koncernen fått ansökan beviljad om utökat tillstånd i Insjön, vilket innebär att koncernens nuvarande tillstånd ökar till 1,225,000 m3sv per år.

Som en garanti för att produkterna tagits fram på ett hållbart sätt arbetar Bergkvist Siljan med miljöcertifierade underleverantörer. Certifieringssystemen vilar på ett aktivt brukande med god ekonomisk avkastning, socialt ansvarstagande och hänsyn till biologisk mångfald, kulturlämningar och övriga miljövärden. Koncernen hämtar råvara från bra lokala råvaruområden där gran och tall har vuxit sakta och har tätt mellan årsringarna. Denna råvara utgör grunden för träbyggnader av hög kvalitet som håller i generationer.

Bergkvist Siljan följer FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling som sätter en gemensam agenda för 2030. Koncernen har prioriterat att fokusera på perspektiven miljö, sociala förhållanden, personal, mänskliga rättigheter och antikorruption. Vänligen se Bergkvist Siljans hållbarhetsrapport för 2021, tillgänglig på koncernens hemsida, för ytterligare detaljer kring koncernens hållbarhetsarbete.

Finansiella risker och risker kopplade till verksamheten

För information rörande bolagets risker se not G2 i årsredovisningen.

FÖRESLAGEN VINSTDISPOSITION

Styrelsen och VD föreslår att de tillgängliga vinstmedlen enligt balansräkningen disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs: 956,430,369 SEK

Summa: 956,430,369 SEK

20220714023 42

KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	2021.01-2021.12	2020.01-2020.12
Nettoomsättning	G4	3 132	2 671
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		21	-26
Övriga rörelseintäkter	G5	57	25
Summa		**3 210**	**2 670**
Råvaror och förnödenheter		-1 636	-2 004
Bruttovinst		**1 574**	**666**
Personalkostnader	G7	-210	-221
Övriga externa kostnader	G6	-252	-246
Av- och nedskrivningar		-65	-77
Övriga rörelsekostnader		-	-
Resultat från andelar i intresseföretag		-	-
Rörelseresultat		**1 048**	**122**
Finansiella intäkter	G8, G10	-	49
Finansiella kostnader	G8, G10	-110	-113
Resultat före skatt		**937**	**58**
Skatt på periodens resultat	G9	-198	-20
Resultat från kvarvarande verksamhet		**740**	**38**
Resultat från avvecklad verksamhet		-	-
Periodens resultat		**740**	**38**
Rapport över totalresultat			
Poster som ej kan omföras till periodens resultat			
Omräkning av pensionsskuld		0	3
Uppskjuten skatt		-0	-1
Totalresultat		**740**	**41**
varav kvarvarande verksamhet		740	41
varav avvecklad verksamhet		-	-
Totalresultat		**740**	**41**
hänförligt till:			
- Moderbolagets aktieägare		740	41
- Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

20220714023343

KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING

MSEK	Not	2021.12.31	2020.12.31
TILLGÅNGAR			
Goodwill		189	189
Kundrelationer		64	72
Övriga immateriella anläggningstillgångar		2	2
Summa immateriella anläggningstillgångar	G13	**255**	**264**
Byggnader och mark		214	224
Maskiner och andra tekniska anläggningar		348	383
Pågående nyanläggningar		4	-
Summa materiella anläggningstillgångar	G12	**566**	**607**
Nyttjanderättstillgångar	G16	78	77
Långfristiga finansiella tillgångar	G11, G14, G15	12	17
Uppskjutna skattefordringar	G24	6	5
Summa anläggningstillgångar		**917**	**970**
Varulager	G17	192	165
Kundfordringar	G18	352	232
Derivattillgångar		0	7
Skattefordringar		16	13
Övriga kortfristiga fordringar	G19	67	64
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	G20	31	31
Likvida medel	G21	461	222
Summa omsättningstillgångar		**1 119**	**736**
Summa tillgångar		**2 036**	**1 706**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		1	1
Övrigt eget kapital		54	54
Balanserat resultat		779	39
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		**834**	**94**
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		3	3
Summa eget kapital		**837**	**97**
Obligationslån	G22, G23	-	551
Aktieägarlån	G22, G23	401	367
Långfristiga nyttjanderättsskulder	G22, G23	43	48
Uppskjutna skatteskulder	G24	80	80
Avsättning för pensioner och övriga avsättningar	G25	40	38
Summa långfristiga skulder		**565**	**1 084**
Obligationslån	G22, G23	-	84
Derivatskulder		6	-
Kortfristiga nyttjanderättsskulder	G22, G23	18	18
Leverantörsskulder		238	252
Skatteskulder		177	17
Övriga kortfristiga skulder		53	43
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	G26	144	112
Summa kortfristiga skulder		**635**	**526**
Summa eget kapital och skulder		**2 036**	**1 706**

20220714023344

KONSOLIDERAD RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
2020.01-2020.12						
Värde vid periodens början	1	54	-2	53	3	56
Periodens resultat	-	-	38	38	-	38
Övrigt totalresultat	-	-	3	3	-	3
Totalresultat	-	-	41	41	-	41
Värde vid periodens slut	1	54	39	94	3	97
2021.01-2021.12						
Värde vid periodens början	1	54	39	94	3	97
Periodens resultat	-	-	740	740	-	740
Övrigt totalresultat	-	-	0	0	-	0
Totalresultat	-	-	740	740	-	740
Värde vid periodens slut	1	54	779	834	3	837

20220714023345

KONSOLIDERAD KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	2021.01-2021.12	2020.01-2020.12
Resultat före skatt		**937**	**58**
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	G29	113	89
Betald skatt		-38	-12
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**1 013**	**135**
Förändring av varulager		-27	49
Förändring av rörelsefordringar		-122	42
Förändring av rörelseskulder		26	-50
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**889**	**176**
Förvärv och avyttringar av företag		-	-
Investeringar i anläggningstillgångar, kvarvarande verksamhet		-7	-10
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-7**	**-10**
Amortering av obligationslån		-633	-75
Återköp av obligation		-	-38
Amortering av leasing (inklusive lösen)		-10	-15
Övriga skuldrelaterade transaktioner, netto		-	-21
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-644**	**-149**
Periodens kassaflöde		**238**	**17**
Likvida medel vid periodens början		222	205
Likvida medel vid periodens slut		461	222

20220714023345

NOTER TILL KONCERNREDOVISNINGEN

ALLMÄN INFORMATION

Bergkvist Siljan AB med organisationsnummer 559136-6686 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Mora. Adressen till huvudkontoret är Box 435, 792 27 Mora. Bergkvist Siljan AB:s, och dess dotterbolags ("koncernen") verksamhet omfattar produktion och försäljning av sågade trävaror samt därmed förenlig verksamhet.

Styrelsen har godkänt års- och koncernredovisningen för offentliggörande den 2 juni 2022.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor (MSEK).

G1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år. Koncernredovisningen omfattar Bergkvist Siljan AB och dess dotterbolag.

(i) Grund för rapportens upprättande

Koncernredovisningen för Bergkvist Siljan AB-koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av särskilda viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning är varulager samt upplupna kostnader för leverans av råvara. Dessa bedömningar är baserade på information om rådande marknadsläge samt historisk erfarenhet.

(ii) Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1:a januari 2022 eller senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft har påverkat koncernen.

Koncernredovisning

(a) Dotterbolag

Dotterbolag är samtliga företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens redovisningsprinciper.

(b) Samarbetsarrangemang

Enligt IFRS 11 skall ett innehav i ett samarbetsarrangemang klassificeras antingen som en gemensam verksamhet eller en joint venture beroende på de kontraktuella rättigheterna och skyldigheterna varje investerare har. Bergkvist Siljan har joint ventures, vilka redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

(c) Kapitalandelsmetoden

Enligt kapitalandelsmetoden redovisas innehav i joint ventures initialt i koncernens balansräkning till anskaffningskostnad. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av resultat och övrigt totalresultat från joint ventures efter förvärvstidpunkten. Koncernens andel av resultat ingår i koncernens resultat och koncernens andel av övrigt totalresultat ingår i övrigt totalresultat i koncernen. Utdelningar från joint ventures redovisas som en minskning av investeringens redovisade värde.

När koncernens andel av förlusterna i en joint venture är lika stora som eller överstiger innehavet i denna joint venture (inklusive alla långfristiga fordringar som i realiteten utgör en del av koncernens nettoinvestering i denna joint venture), redovisar koncernen inga ytterligare förluster såvida inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller har gjort betalningar å joint venturets vägnar.

Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess joint ventures elimineras till omfattningen av koncernens innehav i joint ventures.

20220714023347

Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen utgör en indikation på nedskrivning av tillgången som överförs. Redovisningsprinciperna för joint ventures har justerats om nödvändigt för att säkerställa överensstämmelse med koncernens redovisningsprinciper.

Det redovisade värdet av investeringar som redovisas i eget kapital nedskrivningsprövas.

Segmentsrapportering

För Bergkvist Siljan utgörs högste verkställande beslutsfattaren av verkställande direktören (VD) då det främst är hen som är ansvarig för att fördela resurser och utvärdera resultat. Bedömningen av koncernens rörelsesegment skall baseras på den finansiella information som rapporteras till VD.

Den finansiella information som rapporteras till VD, som underlag för fördelning av resurser och bedömning av koncernens resultat, avser koncernen som helhet. Då den högste verkställande beslutsfattaren fattar beslut om tilldelning av resurser samt bedömer resultat utifrån koncernen som helhet bedöms koncernen som helhet utgöra ett segment.

Omräkning av utländsk valuta

(i) Funktionell och rapportvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderbolagets funktionella valuta och koncernens rapporteringsvaluta.

(ii) Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader.

Intäktsredovisning

Koncernen tillverkar och säljer sågade trävaror och biprodukter. Försäljningen redovisas som intäkt när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när risken övergår enligt tillämpade leveransvillkor. Koncernens prestationsåtagande i avtalen utgörs av att tillhandahålla de varor som specificerats i avtalen. Transaktionspriset utgörs framför allt av fast pris per såld kvantitet och rörliga delar såsom kassarabatter förekommer enbart i en begränsad omfattning och minskar då transaktionspriset.

Ingen väsentlig finansieringskomponent bedöms föreligga vid försäljningstidpunkten då betalningsvillkor följer branschpraxis utan längre kredittider.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i koncernens rapport över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterbolag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen skall betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatt redovisas inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och –lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som

20220714023348

redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Leasing

Koncernens leasingavtal avser i allt väsentligt maskiner, fordon, lokaler och IT-utrustning. Leasingavtalen ingås normalt för fasta perioder mellan 1 och 10 år men kan även innehålla möjligheter till förlängning enligt nedan beskrivning.

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderättstillgångar och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan skall fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Om koncernen med rimligt säkerhet förväntas utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Leasingavtalen löper på en fast period om 1-10 år. Vissa kontrakt innehåller en option att förlänga avtalet utöver den initiala kontraktslängden.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter
- variabla indexbaserade leasingavgifter
- lösenpriset för en köpoption som med rimlig säkerhet förväntas utnyttjas.

Förväntade leasingbetalningar för rimligtvis säkra förlängningsoptioner ingår även i värderingen av skulden.

Leasingbetalningar diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas på ett enkelt sätt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, skall leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde som nyttjanderätten i en liknande ekonomisk miljö med liknande villkor och säkerheter.

Tillgångar med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Koncernen är exponerad mot eventuella framtida ökningar av rörliga index- eller räntebaserade leasingbetalningar, som ej ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av index- eller räntebaserade leasingbetalningar träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

Leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett begränsat värde redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Korttidsleasingavtal är avtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre. Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett begränsat värde avser i allt väsentligt IT-utrustning för användare.

Optioner för förlängning och uppsägning av avtal

Koncernen har optioner att förlänga leasingavtal bortanför den ursprungliga leasingperioden. Bedömningen om optioner kommer att utnyttjas baseras på den specifika tillgångens nyttjandeperiod, kostnaden för nyttja optionen, restvärde i leasingavtalet och diskonteringsräntan.

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, oavsett om förvärvet består av eget kapital-andelar eller andra tillgångar. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av de verkliga värdena av:

- överlåtna tillgångar
- skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare
- aktier som emitterats av koncernen
- tillgångar eller skulder som är en följd av ett avtal om villkorad köpeskilling
- tidigare eget kapital-andel i det förvärvade företaget.

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventualförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. I de fall beloppet understiger verkligt värde för de förvärvade nettotillgångarna, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

20220714023349

I de fall då hela eller delar av en köpeskilling skjuts upp, skall de framtida betalningarna diskonteras till nuvärdet vid förvärvstidpunkten. Diskonteringsräntan är företagets marginella låneränta, vilken är den räntesats företaget skulle ha betalat för en finansiering genom lån under motsvarande period och liknande villkor.

Villkorad köpeskilling klassificeras antingen som eget kapital eller som finansiell skuld. Belopp klassificerade som finansiella skulder omvärderas varje period till verkligt värde. Eventuella omvärderingsvinster och -förluster redovisas i resultatet.

Lager

Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först-in-, först-ut-metoden (FIFU). För råvaror ingår alla utgifter som är direkt hänförliga till anskaffningen av varor i anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet för egentillverkade halv-och helfabrikat består av direkta varukostnader, direkt lön och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår ej. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs ej av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten.

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter till vilka goodwill har fördelats motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwill övervakas i den interna styrningen, vilket för koncernen är rörelsesegmentsnivån.

Utsläppsrätter

Utsläppsrätter tilldelas vederlagsfritt av Naturvårdsverket. Utsläppsrätter redovisas till anskaffningsvärde och klassificeras som immateriella tillgångar. Utsläppsrätter skrivs inte av utan testas för nedskrivning. Till den del gjorda utsläpp överstiger andelen innehavda utsläppsrätter redovisas en skuld motsvarande marknadsvärdet på utsläppsrätter.

AMN

Varumärken

Varumärken redovisas vid rörelseförvärv i de fall ett sådant värde är identifierbart och skrivs av över deras nyttjandeperiod. Koncernens nuvarande varumärken har en nyttjandeperiod om 10 år.

Kundrelaterade immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar kopplat till kundrelationer och kontrakt redovisas vid rörelseförvärv i de fall de är identifierbara och skrivs av över deras nyttjandeperiod. Koncernens nuvarande kundrelaterade tillgångar har en nyttjandeperiod på 10 år.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter adderas till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast i de fall det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla övriga former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapporten över totalresultat under den period de uppkommer.

Avskrivningar på tillgångar görs linjärt för att fördela respektive anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden och sammanfattas enligt följande:

- Byggnader och markanläggningar: 10-50 år
- Maskiner och andra tekniska anläggningar: 10-50 år
- Övriga materiella anläggningstillgångar: 5-10 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas netto i övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat.

Nedskrivning av övriga finansiella tillgångar

Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av utan prövas årligen (eller vid indikation på värdeminskning) avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst

20220714023S0

händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet troligen ej är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning om återföring bör göras.

Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna långfristiga finansiella tillgångar, kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, likvida medel, derivattillgångar, obligationslån, skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader samt förutbetalda intäkter.

(a) Första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde samt, för en tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

(b) Finansiella tillgångar – Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Investeringar i skuldinstrument

Investeringar i skuldinstrument värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se nedskrivning av finansiella tillgångar nedan). Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt likvida medel.

Investeringar i eget kapital-andelar

Investeringar i eget kapital-andelar värderas till verkligt värde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Koncernen värderar samtliga eget kapital-instrument till verkligt värde. Dessa redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i rapporten över totalresultat. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde återfinns i posten långfristiga finansiella tillgångar.

Derivat

Derivat redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Alla förändringar i verkligt värde av derivatinstrument som ej uppfyller kraven för säkringsredovisning redovisas direkt i rapporten över totalresultat.

(c) Finansiella skulder – Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde samt verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet är finansiella skulder som innehas för handel eller villkorade tilläggsköpekillingar i rörelseförvärv. Derivat klassificeras som innehav för handel om de ej är identifierade som säkringar. Koncernen klassificerar derivat i form av valutaterminer med negativt verkligt värde i denna kategori då koncernen ej tillämpar säkringsredovisning. Koncernen har även finansiella skulder i form av villkorade tilläggsköpekillingar i genomförda rörelseförvärv som klassificeras i denna kategori. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och

20220714023531

värdeförändringen redovisas i rapport över totalresultat.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen och i övriga fall som långfristiga skulder.

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens övriga finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av obligationslån, skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

(d) Bortbokning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar tas bort från rapporten över finansiell ställning när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts. Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapport över totalresultat. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

(e) Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

(f) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditförlustreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering där reserven motsvarar den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen tillämpar framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga rörelsekostnader.

Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor i löpande verksamheten. Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar och redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden och därmed värderas dessa vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden. Checkräkningskrediter redovisas under kortfristiga skulder inom posten kortfristiga skulder till kreditinstitut i balansräkningen.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader och i övriga fall som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Avgifter som betalas för lånefaciliteter redovisas som transaktionskostnader

APW

20220714023S2

för upplåningen i den utsträckning det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas. I sådana fall redovisas avgiften när kreditutrymmet utnyttjas. När det inte föreligger några bevis för att det är sannolikt att delar av eller hela kreditutrymmet kommer att utnyttjas, redovisas avgiften som en förskottsbetalning för finansiella tjänster och fördelas över det aktuella lånelöftets löptid.

Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller överförts till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Ersättningar till anställda

(a) Kortfristiga ersättningar till anställda

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det icke-diskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i rapporten över totalresultat i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

(b) Pensionsförpliktelser

Koncernen erbjuder både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning.

Koncernen har en pensionsutfästelse som tryggas genom en kapitalförsäkring. Det är den anställde som bär den aktuariella risken och investeringsrisken och koncernen bär här ingen risk. Pensionsutfästelser som tryggas genom en kapitalförsäkring klassificeras därför som avgiftsbestämda pensionsplaner och av den anledningen redovisas inte tillgången (kapitalförsäkringen) respektive skulden (pensionsutfästelsen) i rapporten över finansiell ställning.

Koncernen har förmånsbestämda pensionsåtaganden i PRI-systemet. Den skuld som redovisas i rapporten över finansiell ställning avseende den förmånsbestämda pensionsplanen är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den så kallade projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer/bostadsobligationerna som är utfärdade i samma valuta som ersättningen kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens.

Omvärderingsvinster och -förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period de uppstår. De ingår i balanserad vinst i rapporten över förändringar i eget kapital samt i rapporten över finansiell ställning.

Kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i rapporten över totalresultat.

Utdelningar

Utdelning till moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderbolagets aktieägare.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

G2 FINANSIELL RISKHANTERING

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk och refinansieringsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden
- hantera finansiell risk
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering sköts av varje del av koncernen som är utsatt för specifik risk och koordineras av den centrala finansavdelningen. Denna struktur säkerställer att samtliga delar av organisationen är införstådda i de risker till vilka deras aktiviteter är hänförliga.

20220714023533

(a) Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar. I Bergkvist Siljan uppstår valutarisk framförallt av gränsöverskridande handel, där prissättning och fakturering sker i euro (EUR) och amerikanska dollar (USD). För att ekonomiskt säkra framtida flöden i utländsk valuta tecknar koncernen valutaterminskontrakt.

Valutaexponering kundfordringar

MSEK	21.12.31	20.12.31
EUR	102	37
USD	142	42
Övrigt	2	5
Summa	246	84

Valutaexponering likvida medel

MSEK	21.12.31	20.12.31
EUR	39	48
USD	31	21
Övrigt	9	4
Summa	79	73

Känslighetsanalys på balansdatumet indikerar att en valutakursförändring om 2% innebär en effekt på periodens resultat om +/- 3 MSEK (+/- 3).

(b) Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Kreditrisk hanteras av koncernledningen.

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken kopplad till varje ny kund. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra relaterade faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet.

Inga kreditgränser överskreds under rapportperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från dessa motparter. Koncernens beräkning av förväntade kreditförluster på kundfordringar uppgår till oväsentliga belopp och därmed har ingen justering gjorts i redovisningen.

(c) Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter för betalning av skulder vid respektive förfallodag. Ledningen följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv (inklusive outnyttjade kreditfaciliteter) och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden. Prognoserna sammanställs på aggregerad nivå baserat på tillgänglig information och estimat om framtida ut och inleveranser. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt säkerställer tillgången till extern finansiering.

(d) Ränterisk

Efter återbetalning på obligationen är koncernen ej längre exponerad i betydande mån mot flukationer på räntemarknaden.

(e) Refinansieringsrisk

Det starka kassaflödet under året har inneburit att koncernen har kunnat avbetala obligationen. Med nuvarande skuldsättning bedöms inte koncernen ha något refinanseringsrisk.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, icke-diskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta har beräknats med utgångspunkt från balansdagens gällande valutakurs. Koncernen har återbetalat aktieägarlånen under februari 2022.

31:a december 2020

	<1 år	1-2 år	3-5 år	>5 år
Obligationslån	108	103	511	-
Aktieägarlån	-	1	471	-
Nyttjanderättsskulder	16	13	39	4
Summa	124	117	1 021	4

31:a december 2021

MSEK	<1 år	1-2 år	3-5 år	>5 år
Obligationslån	-	-	-	-
Aktieägarlån	405	-	-	-
Nyttjanderättsskulder	16	14	36	-
Summa	421	14	36	-

Beräkning och upplysning om verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värde-hierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

(a) Nivå 1 Finansiella instrument

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

AMJ

20220714102354

(b) Nivå 2 Finansiella instrument

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (prisnoteringar) eller indirekt (härledda från prisnoteringar).

(c) Nivå 3 Finansiella instrument

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom resultaträkningen

MSEK	Nivå	21.12.31	20.12.31
Derivat	2	0	7
Onoterade värdepapper	2	-	-
Summa		0	7

Finansiella skulder värderade till verkligt värde genom resultaträkningen

MSEK	Nivå	21.12.31	20.12.31
Derivat	2	6	-
Tilläggsköpeskilling	2	-	-
Summa		6	-

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

MSEK	21.12.31	20.12.31
Långfristiga finansiella tillgångar	11	17
Kundfordringar	352	232
Likvida medel	461	222
Övrigt	98	96
Summa	922	567

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

MSEK	21.12.31	20.12.31
Obligationslån	-	635
Aktieägarlån	401	367
Nyttjanderättsskulder	61	66
Leverantörsskulder	238	252
Övrigt	197	155
Summa	897	1 475

Hantering av kapital

Koncernens målsättning avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter, samt att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att upprätthålla en låg kapitalkostnad.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller likvidera tillgångar.

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning med avdrag för likvida medel och räntebärande fordringar. Totalt kapital beräknas som summan av eget kapital i koncernens balansräkning och nettoskulden. Koncernen har som målsättning att upprätthålla en balanserad kapitalstruktur där skuldsättningsgraden följs löpande utifrån koncernens behov av skuldsättningsgraden. Koncernens skuldsättningsgrad per respektive bokslutstillfälle var som följer:

Koncernens kapitalstruktur

MSEK	21.12.31	20.12.31
Upplåning1)	462	1 068
Likvida medel	-461	-222
Räntebärande fordringar	-11	-13
Nettoskuld	**-10**	**834**
Eget kapital	837	97
Totalt kapital	**827**	**931**
Skuldsättningsgrad	-0,0	8,6

1) Varav aktieägarlån 401 MSEK (367)

Skuldsättningsgrad

Skuldsättningsgraden har under året sänkts i företaget drivet av det av verksamheten genererade kassaflödet. Koncernens målsättning är att fortsatt sänka skuldsättningsgraden.

G3 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtida utveckling. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningskostnaden och nettoförsäljningsvärdet. Båda värderingarna bygger på uppskattningar. Anskaffningskostnaden är baserad på inköpspris och produktionskostnad vilka är uppskattade. Nettoförsäljningsvärdet är uppskattat genom prognoser på nettopriser för färdiga varor.

Nedskrivning av goodwill

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill i enlighet med den redovisningsprincip beskriven i not G1. Återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. Beräkningen kräver vissa uppskattningar och utgår ifrån kassaflödesprognoser baserade på budgetar fastställda av ledningen för de kommande fem åren. Kassaflöden efter

20220714023555

femårsperioden uppskattas genom extrapolering med en tillväxttakt om 2.0% (2.0%), i linje med branschprognoser.

Eftersom koncernen ses som ett segment genomförs nedskrivningstestet på koncernen i sin helhet. Estimaten och resultatet för testet genomfört 2021 redovisas nedan:

WACC: 12.0%

Terminaltillväxt: 2.0%

MSEK	21.12.31
Återvinningsvärde	3 201
Redovisat värde	1 204
Differens	1 997
Känslighetsanalys	
Återvinningsvärde minus bokfört värde, om	
WACC +1%	1 746
WACC -1%	2 300
Terminaltillväxt +1%	2 193
Terminaltillväxt -1%	1 834

Leasing

När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt att anta att avtalet förlängs (eller ej avslutas). Bedömningen omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

Upplupen råvarukostnad

Kostnaden för levererad råvara från koncernens egna inköp är baserad på kontraktuella bestämmelser och historisk erfarenhet. Slutgiltiga kostnaden redovisas när det individuella kontraktet avräknas mot motparten.

Räntor

För samtlig belåning gör koncernen bedömningar kring framtida kassaflöden på grund av förändringar i räntesatser.

G4 NETTOOMSÄTTNING

De intäkter från externa parter som rapporteras till VD värderas i enlighet med koncernens rapport över totalresultat.

De huvudsakliga intäktsströmmarna för koncernen innefattar försäljning av sågade trävaror, biprodukter samt timmer och massaved. Försäljningen intäktsförs när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när risken övergår enligt tillämpade leveransvillkor.

Samtliga avtal har en ursprunglig förväntad löptid om högst 12 månader.

Nettoomsättning per geografisk marknad

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Sverige	897	1 141
Övriga Skandinavien	178	154
Övriga Europa	261	282
Asien, exkl. Mellanöstern	1 499	813
Övrigt	297	281
Summa	**3 132**	**2 671**

Nettoomsättning per produktkategori

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Sågade trävaror	2 665	1 891
Biprodukter	177	234
Timmer och massaved	271	523
Övrigt	19	22
Summa	3 132	2 670

G5 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Försäkringsersättning	22	1
Hyresintäkt	1	0
Valutaeffekter	17	-
Övrigt	17	24
Summa	57	25

G6 REVISIONSKOSTNADER

TSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
PWC		
Revisionsuppdrag	-1 424	-1 872
Skatterådgivning	-64	-355
Övrigt	-86	-1 034
Summa	-1 574	-3 261

20220714023S6

G7 PERSONALKOSTNADER

Löner och ersättningar

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Styrelsemedlemmar		
Styrelsearvode	-2	-2
Bonus	-	-
Sociala kostnader	-0	-1
Varav pensionskostnader	-	-
Summa	-2	-3
Ledande befattningshavare		
Lön	-2	-1
Bonus	-1	-
Sociala kostnader	-2	-3
Varav pensionskostnader	-1	-2
Summa	-5	-4
Övriga anställda		
Lön	-139	-155
Bonus	-2	-
Sociala kostnader	-60	-59
Varav pensionskostnader	-9	-10
Summa	-201	-215
Totalt		
Lön och annan ersättning	-146	-159
Sociala kostnader	-62	-63
Varav pensionskostnader	-10	-12
Summa	-208	-222

Antal anställda

Antal anställda	21.01-21.12	20.01-20.12
Genomsnitt över perioden		
Män	249	285
Kvinnor	33	37
Summa	282	322
Vid slutet av perioden		
Män	251	251
Kvinnor	35	33
Summa	286	284

Samtliga anställda inom koncernen är anställda i Sverige. Av det totala antalet styrelsemedlemmar är 100% (100%) män.

Riktlinjer

Till ordförande och styrelse utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. För övriga styrelseledamöter som uppbär lön i något koncernföretag har styrelsearvode ej utgått.

Till ledningen har bolagsstämman beslutat om följande riktlinjer avseende ersättning. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner och pension.

Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

AMJ

Pension

Pensionsåldern för VD är 65 år.

Inga pensionsåtaganden har ingåtts med styrelseledamöter som ej har fast anställning i något koncernföretag.

Avgångsvederlag

En ömsesidig uppsägningsperiod om 6 månader gäller mellan bolaget och VD.

G8 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter	-	0
Valutakursvinst	-	49
Övriga finansiella intäkter	-	-
Summa	-	49
Finansiella kostnader		
Räntekostnader	-61	-78
Valutakursförlust	-20	-32
Övriga finansiella kostnader	-29	-3
Summa	-110	-113

G9 SKATT

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Aktuell skatt	-198	-15
Förändring i aktuell skatt fr. föreg. perioder	-	-
Uppskjuten skatt	1	-4
Summa	-198	-20

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Skatt enligt svensk skattesats	-193	-12
Skattesats	20,6%	20,6%
Skatteeffekt från:		
Ej skattepliktiga intäkter	1	2
Ej avdragsgilla kostnader	-6	-7
Övrigt	0	-3
Summa	-198	-20

G10 VALUTAKURSDIFFERENSER

Valutakursdifferenser redovisas enligt följande i rapporten över totalresultat:

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Övriga rörelseintäkter	17	-
Övriga rörelsekostnader	-	-12
Finansiella poster	-20	17
Summa	-3	5

20220713402357

G11 INVESTERINGAR I DOTTERBOLAG

21.12.31	Ägarandel
Sågverksbolag	
Bergkvist Siljan Insjön AB , Sverige	100%
Bergkvist Siljan Mora AB, Sverige	100%
Bergkvist Siljan Blyberg AB, Sverige	100%
Skogsbolag	
Bergkvist Siljan Skog AB, Sverige	100%
Övriga bolag	
Siljan Group AB, Sverige	100%
Bergkvist Timber Växjö KB, Sverige	100%
Gamla WEDA Skog AB, Sverige	70%
Insjöhamn AB, Sverige 1)	100%
Ålbyns Skog AB, Sverige 1)	100%

1) Vilande företag

G12 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Byggnader och mark

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Anskaffningsvärde		
Värde vid periodens början	461	455
Investeringar	1	6
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	-
Värde vid periodens slut	462	461
Avskrivningar		
Värde vid periodens början	-237	-225
Investeringar	-	-
Avskrivningar	-12	-12
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Värde vid periodens slut	-249	-237
Bokfört värde	213	224

Maskiner och andra tekniska anläggningar

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Anskaffningsvärde		
Värde vid periodens början	1 526	1 507
Investeringar	6	3
Försäljningar och utrangeringar	-6	-
Omklassificeringar	-	16
Värde vid periodens slut	1 526	1 526
Avskrivningar		
Värde vid periodens början	-1 143	-1 098
Investeringar	-	-
Avskrivningar	-37	-45
Försäljningar och utrangeringar	2	-
Värde vid periodens slut	-1 178	-1 143
Bokfört värde	348	383

Pågående nyanläggningar

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Anskaffningsvärde		
Värde vid periodens början	-	16
Investeringar	4	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	-16
Värde vid periodens slut	4	-
Avskrivningar		
Värde vid periodens början	-	-
Investeringar	-	-
Avskrivningar	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Värde vid periodens slut	-	-
Bokfört värde	4	-

G13 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Anskaffningsvärde		
Värde vid periodens början	189	189
Investeringar	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	-
Värde vid periodens slut	189	189
Avskrivningar		
Värde vid periodens början	-	-
Investeringar	-	-
Av- och nedskrivningar	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Värde vid periodens slut	-	-
Bokfört värde	189	189

Kundrelationer

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Anskaffningsvärde		
Värde vid periodens början	86	84
Investeringar	-	-
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Omklassificeringar	-	2
Värde vid periodens slut	86	86
Avskrivningar		
Värde vid periodens början	-14	-5
Investeringar	-	-
Av- och nedskrivningar	-8	-9
Försäljningar och utrangeringar	-	-
Värde vid periodens slut	-22	-14
Bokfört värde	64	72

20220714023538

Övriga immateriella anläggningstillgångar

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Anskaffningsvärde		
Värde vid periodens början	4	5
Investeringar	-	1
Försäljningar och utrangeringar	-2	-
Omklassificeringar	-	-2
Värde vid periodens slut	2	4
Avskrivningar		
Värde vid periodens början	-2	-0
Investeringar	-	-
Av- och nedskrivningar	-0	-2
Försäljningar och utrangeringar	2	-
Värde vid periodens slut	-0	-2
Bokfört värde	2	2

G14 LÅNGFRISTIGA FINANSIELLA TILLGÅNGAR

MSEK	21.12.31	20.12.31
Långfristiga räntebärande fordringar	12	17
Övriga långfristiga finansiella tillgångar	1	1
Andelar i intresseföretag	0	0
Andelar i icke-noterade företag	0	0
Summa	12	17

G15 ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Dotterbolaget Bergkvist-Insjön AB äger 50% av aktierna i Biodal Kraftvärme AB. Biodal Kraftvärme AB är klassificerat som joint venture och redovisas enligt kapitalandelsmetoden till ett bokfört värde om 50 TSEK den 31:a december 2021.

G16 NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Maskiner och andra tekniska anläggningar		
Värde vid periodens början	72	75
Upptagna kontrakt	-	-
Avslutade kontrakt		-
Avskrivning	-3	-3
Värde vid periodens slut	69	72
Industriella fordon		
Värde vid periodens början	3	6
Upptagna kontrakt	8	-
Avslutade kontrakt		-
Avskrivning	-3	-3
Värde vid periodens slut	9	3
Övrigt		
Värde vid periodens början	2	6
Upptagna kontrakt	1	-
Avslutade kontrakt	-	-1
Avskrivning	-3	-3
Värde vid periodens slut	0	2
Totalt		
Värde vid periodens början	77	87
Upptagna kontrakt	9	-
Avslutade kontrakt	-	-1
Avskrivning	-8	-9
Värde vid periodens slut	78	77

Inga materiella variabla leasingavgifter har identifierats som inte är inkluderade i nyttjanderättsskulden. Kassaflödet från leasingkontrakt, inkluderat lösen av existerande kontrakt, uppgick till -17 MSEK (-17) under perioden. Leasingkontrakt med kort avtalslängd och/eller begränsade värden har belastat periodens resultat med -6 MSEK (-10).

G17 VARULAGER

MSEK	21.12.31	20.12.31
Sågade trävaror	117	95
Timmer	61	48
Övrigt	15	22
Summa	192	165

G18 KUNDFORDRINGAR

MSEK	21.12.31	20.12.31
Kundfordringar, brutto	355	236
Avsättning för osäkra kundfordringar	-3	-3
Summa	352	233

G19 ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR

MSEK	21.12.31	20.12.31
Förskott till skogsägare	38	44
Momsfordringar	29	20
Övrigt	-	-
Summa	67	64

G20 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

MSEK	21.12.31	20.12.31
Förutbetald försäkring	-	0
Förutbetald hyra	-	0
Upplupna intäkter	16	12
Övrigt	15	19
Summa	31	31

G21 LIKVIDA MEDEL

MSEK	21.12.31	20.12.31
Banktillgodohavanden	461	222
Summa	461	222

G22 UPPLÅNING

Skulder till kreditinstitut och närstående klassificerade som kortfristiga avser den del av lånet som inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Lån från aktieägare

Aktieägarlån uppgår till 401 MSEK inkl ränta och är utfärdade i euro till ett belopp om 32.3 MEUR. Räntesatsen uppgår till 8.25%, med löptid till och med 2024-2025. Lånen har återbetalats under februari 2022.

20220714023559

Obligationslån

Koncernen har under 2021 dels genomfört en frivillig extra amortering om 5% av ursprungligt nominellt belopp och dels under året återbetalat resterande kvarstående nominellt belopp. Bägge återbetalning har genomförts med en avtalsenligt premie om 2.875% av det nominella beloppet.

Checkräkningskredit

Koncernen har en avtalad checkräkningskredit om 50 MSEK. Av den totala krediten nyttjades 0 MSEK (0) per 31:a december 2021.

MSEK	21.12.31	20.12.31
Långfristiga skulder till kreditinstitut, m.m.		
Obligationslån	-	551
Nyttjanderättsskulder	43	48
Summa	43	599
Övriga långfristiga finansiella skulder		
Tilläggsköpeskilling	-	-
Aktieägarlån	401	367
Summa	401	367
Kortfristiga skulder till kreditinstitut, m.m.		
Obligationslån	-	84
Nyttjanderättsskulder	18	18
Summa	18	102
Summa upplåning	462	1 068

G23 FÖRÄNDRING I FINANSIELLA SKULDER

Obligationslån

MSEK	21.12.31	20.12.31
Värde vid periodens början	635	742
Kassainflöde	-	-
Kassautflöde	-690	-155
Poster som inte ingår i kassaflödet 1)	55	48
Värde vid periodens slut	-	635

Nyttjanderättsskulder

MSEK	21.12.31	20.12.31
Värde vid periodens början	66	81
Kassainflöde	-	-
Kassautflöde	-17	-15
Poster som inte ingår i kassaflödet 1)	12	-
Värde vid periodens slut	61	66

Aktieägarlån

MSEK	21.12.31	20.12.31
Värde vid periodens början	367	354
Kassainflöde	-	-
Kassautflöde	-	-
Poster som inte ingår i kassaflödet 1)	34	13
Värde vid periodens slut	401	367

Övrigt

MSEK	21.12.31	20.12.31
Värde vid periodens början	-	21
Kassainflöde	-	-
Kassautflöde	-	-21
Poster som inte ingår i kassaflödet	-	-
Värde vid periodens slut	-	-

1) Inkluderar upplupen ränta, förvärvade skuldposter samt valutakursdifferenser

G24 UPPSKJUTEN SKATT

MSEK	21.12.31	20.12.31
Obeskattade reserver	23	24
Materiella anläggningstillgångar	2	0
Immateriella anläggningstillgångar	13	18
Nyttjanderättstillgångar	4	3
Övrigt	32	30
Summa	74	75

G25 AVSÄTTNINGAR TILL PENSIONER

Koncernen erbjuder förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige. Samtliga förmånsbestämda pensionsplaner är slutliga löneplaner, vilka garanterar pensionsbetalningar under den kvarvarande livstiden för de anställda som omfattas av planen. Förmånens storlek bestäms av den anställdes tjänsteperiod samt senaste årslöner vid pensionstillfället.

Summan som redovisats i totalresultatet är uppdelad enligt följande:

MSEK	20.01-20.12
Värde vid periodens början	28
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	1
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	-
Räntekostnad, netto	-0
Summa redovisad i rapport över totalresultat	1
Vinst / förlust från finansiella antaganden	-0
Vinst / förlust från demografiska antaganden	-
Summa redovisad i övrigt totalresultat	-0
Avsättning:	-
Arbetsgivaren	-
Anställda som omfattas av planen	-
Utbetalningar från planen	-1
Övertagna genom rörelseförvärv	-
Värde vid periodens slut	28

MSEK	21.01-21.12
Värde vid periodens början	28
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	1
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år	-
Räntekostnad, netto	0
Summa redovisad i rapport över totalresultat	1
Vinst / förlust från finansiella antaganden	1
Vinst / förlust från demografiska antaganden	-
Summa redovisad i övrigt totalresultat	1
Avsättning:	-
Arbetsgivaren	-
Anställda som omfattas av planen	-
Utbetalningar från planen	-1
Övertagna genom rörelseförvärv	-
Värde vid periodens slut	29

20220714023600

Nyckelantaganden

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Diskonteringsränta (%)	1,7%	1,0%
Inflation (%)	2,2%	1,5%
Löneökning (%)	2,3%	1,6%
Känslighetsanalys		
Förändring i pensionsskuld:		
Diskonteringsränta +0.50%	-3	-3
Diskonteringsränta -0.50%	3	3
Inflation +0.50%	2	2
Inflation -0.50%	-2	-2
Löneökning +0.50%	1	1
Löneökning -0.50%	-1	-1

G26 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

MSEK	21.12.31	20.12.31
Upplupna kostnader råvaror	72	49
Upplupna lönekostnader	22	30
Upplupna sociala kostnader	12	12
Övrigt	39	22
Summa	144	112

G27 STÄLLDA SÄKERHETER

MSEK	21.12.31	20.12.31
Fastighetsinteckningar	325	325
Företagsinteckningar	439	494
Aktier i dotterbolag	611	751
Övrigt	5	6
Summa	1 380	1 576

G28 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Mayr-Melnhof Holz Schweden Holding S.Å.R.L. äger 100% av moderbolagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterbolag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Räntekostnader	-27	-27
Summa	-27	-27
Långfristiga skulder	401	367
Summa	401	367

AMW

Skulder från närstående avser lån utgivna i samband med förvärven av Siljan Group AB och Bergkvist-Insjön AB. Lånen löpte till 2024 med en ränta om 8.25 och återbetalades i februari 2022.

Samtliga transaktioner med närstående är redovisade på moderbolagsnivå.

G29 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL KASSAFLÖDESANALYSEN

Justering för poster som ej ingår i kassaflödet

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Av- och nedskrivningar	66	77
Derivat	13	-2
Valutakurseffekter	7	-15
Omvärdering av finansiella poster		2
Upplupen räntekostnad	27	27
Summa	112	89

Erhållen och betald ränta

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Erhållen ränteintäkt		-
Betald räntekostnad	-37	-45
Summa	-37	-45

G30 DEFINITION AV NYCKELTAL

EBITDA: Rörelseresultat exklusive avskrivningar och nedskrivningar.

Nettoskuld: Räntebärande skulder exklusive avsättningar för pensioner, med avdrag för likvida medel och räntebärande fordringar.

G31 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSPERIODEN

Den 1:a februari 2022 slutfördes affären där koncernens moderbolag, Dilasso Holding 2 S.Å.R.L. (namnändrat till Mayr-Melnhof Holz Schweden Holding S.Å.R.L) såldes till Mayr-Melnhof Holz GmbH.

I februari 2022 återbetalades aktieägarlånen.

20220714023611

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	2021.01-2021.12	2020.01-2020.12
Övriga rörelseintäkter	P2, P10	6	7
Summa		**6**	**7**
Råvaror och förnödenheter		-	-
Bruttovinst		**6**	**7**
Personalkostnader		-1	-0
Övriga externa kostnader	P3	-8	-5
Rörelseresultat		**-2**	**2**
Finansiella intäkter		167	127
Finansiella kostnader		-101	-77
Resultat efter finansiella poster	P4, P10	**64**	**52**
Bokslutsdispositioner	P11	1 018	69
Resultat före skatt		**1 082**	**121**
Skatt på periodens resultat	P5	-197	-13
Periodens resultat		**885**	**108**

20220731402362

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	Not	2021.12.31	2020.12.31
TILLGÅNGAR			
Långfristiga finansiella tillgångar	P6, P10	770	1 104
Uppskjutna skattefordringar		-	1
Summa anläggningstillgångar		**770**	**1 105**
Övriga kortfristiga fordringar		790	30
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	0
Likvida medel	P7	30	5
Summa omsättningstillgångar		**820**	**35**
Summa tillgångar		**1 590**	**1 140**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	P8	1	1
Övrigt eget kapital		54	54
Balanserat resultat		956	72
Summa eget kapital		**1 011**	**126**
Obligationslån	P9		551
Aktieägarlån	P9,P10	401	367
Summa långfristiga skulder		**401**	**918**
Obligationslån	P9		84
Leverantörsskulder		1	-
Skatteskulder		177	12
Övriga kortfristiga skulder		0	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	-
Summa kortfristiga skulder		**178**	**96**
Summa eget kapital och skulder		**1 590**	**1 140**

20220714023G3

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
2020.01-2020.12					
Värde vid periodens början	**1**	**54**	**-5**	**-31**	**18**
Periodens resultat	-	-	-	108	108
Överföring av resultat från föregående period	-	-	-31	31	-
Totalresultat	**-**	**-**	**-31**	**139**	**108**
Värde vid periodens slut	**1**	**54**	**-36**	**108**	**126**
2021.01-2021.12					
Värde vid periodens början	**1**	**54**	**-36**	**108**	**126**
Periodens resultat	-	-	-	885	885
Överföring av resultat från föregående period	-	-	108	-108	-
Totalresultat	**-**	**-**	**108**	**777**	**885**
Värde vid periodens slut	**1**	**54**	**71**	**885**	**1 011**

20220714023364

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	2021.01-2021.12	2020.01-2020.12
Resultat före skatt		1 082	121
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	P12	38	21
Betald skatt		-32	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 088	129
Nettoförändring av rörelsekapital		-428	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		659	129
Förvärv och avyttringar av dotterföretag		-	-
Lån till dotterföretag		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Amortering av obligationslån		-633	-75
Återköp av obligation		-	-38
Övriga skuldrelaterade transaktioner, netto		-	-21
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-633	-134
Periodens kassaflöde		26	-5
Likvida medel vid periodens början		5	10
Likvida medel vid periodens slut		30	5

20220714023365

NOTER TILL MODERBOLAGETS ÅRSREDOVISNING

P1 REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning har upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not G1 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av vissa betydande uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderbolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not G3 i koncernredovisningen.

Moderbolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderbolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till not G2 i koncernredovisningen.

Moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men skall även innehålla den information som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderbolag till dotterbolag och koncernbidrag erhållna till moderbolag från dotterbolag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderbolaget. Moderbolaget tillämpar istället de riktlinjerna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, s. 3-10).

Finansiella instrument värderas initialt till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Derivatinstrument med negativt verkligt värde redovisas till verkligt värde.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar skall principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även skall tas upp i moderbolaget.

Leasade tillgångar

Moderbolaget har valt att inte tillämpa IFRS 16 Leasingavtal, utan tillämpar RFR 2 IFRS 16 Leasingavtal s. 2-12. Detta val innebär att ingen nyttjanderättstillgång och leasingskuld redovisas i balansräkningen utan leasingavgifterna redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Moderbolaget innehar inga leasade tillgångar.

P2 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Konsultarvode från koncernbolag	6	7
Summa	6	7

P3 REVISIONSKOSTNADER

TSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
PWC		
Revisionsuppdrag	-527	-564
Skatterådgivning	-38	-252
Övrigt	-47	-957
Summa	-612	-1 773

20220714023666

P4 FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Finansiella intäkter		
Ränteintäkter	17	23
Utdelningar från koncernbolag	150	90
Valutakursvinst		14
Summa	167	127
Finansiella kostnader		
Räntekostnader	-64	-74
Valutakursförlust	-7	-3
Övriga finansiella kostnader	-29	-
Summa	-100	-77

P5 SKATT

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Aktuell skatt	-196	-13
Förändring i aktuell skatt fr. föreg. perioder	-	-
Uppskjuten skatt	-1	-
Summa	-197	-13

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Skatt enligt svensk skattesats	-223	-25
Skatteeffekt från:		
Ej skattepliktiga intäkter	31	19
Ej avdragsgilla kostnader	-7	-6
Förändring i aktuell skatt fr. föreg. perioder	-	-
Övrigt	2	-1
Summa	-197	-13

P6 INVESTERINGAR I DOTTERBOLAG

MSEK		Bokfört värde	
	Aktier	21.12.31	20.12.31
Bergkvist Siljan Insjön AB, Sverige 556108-6207	53 334 (100%)	604	604
Siljan Group AB Sverige 556021-1830	765 000 (100%)	166	166

P7 LIKVIDA MEDEL

MSEK	21.12.31	20.12.31
Banktillgodohavanden	30	5
Summa	30	5

P8 AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolaget har 500 aktier utgivna med ett totalt aktiekapital om 500,000 SEK.

ATMJ

P9 UPPLÅNING

MSEK	21.12.31	20.12.31
Långfristiga skulder till kreditinstitut, m.m.		
Obligationslån	-	551
Summa	-	**551**
Övriga långfristiga finansiella skulder		
Aktieägarlån	401	367
Summa	**401**	**367**
Kortfristiga skulder till kreditinstitut, m.m.		
Obligationslån		84
Summa		**84**
Summa upplåning	401	1 002

P10 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Mayr-Melnhof Holz Schweden Holding S.Å.R.L äger 100% av moderbolagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterbolag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Övriga rörelseintäkter	6	6
Summa	*6*	*6*
Ränteintäkt	17	23
Räntekostnad	-27	-27
Summa	**-10**	**-4**
Långfristiga finansiella tillgångar	-	330
Övriga kortfristiga fordringar	790	30
Summa	**790**	**360**
Långfristiga skulder	401	367
Summa	**401**	**367**

Samtliga övriga rörelseintäkter avser konsulttjänster till dotterbolag.

Övriga kortfristiga fordringar avser lån till dotterbolag.

För information om skulder till närstående se not G28 i koncernredovisningen.

P11 BOKSLUTSDISPOSITIONER

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Erhållna koncernbidrag	1 018	69
Summa	1 018	69

P12 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL KASSAFLÖDESANALYSEN

Justering för poster som ej ingår i kassaflödet

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Valutakurseffekter	27	-15
Upplupna räntor	7	34
Övrigt	4	2
Summa	38	21

20220711402367

Erhållen och betald ränta

MSEK	21.01-21.12	20.01-20.12
Erhållen ränteintäkt	17	23
Betald räntekostnad	-37	-43
Summa	-20	-20

P13 STÄLLDA SÄKERHETER

MSEK	21.12.31	20.12.31
Aktier i dotterföretag	770	774
Lån till dotterbolag	330	330
Summa	1 100	1 104

P14 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen och VD:n föreslår att de tillgängliga vinstmedlen enligt balansräkningen disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs:	956,430,369 SEK
Summa:	**956,430,369 SEK**

20220714023683

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 16 juni 2022 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Mora, 2:a juni 2022

Ulf Bergkvist
Styrelseordförande

Richard Stralz
Styrelsemedlem

Michael Wolfram
Styrelsemedlem

Anders Nilsson
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats 13-6 2022

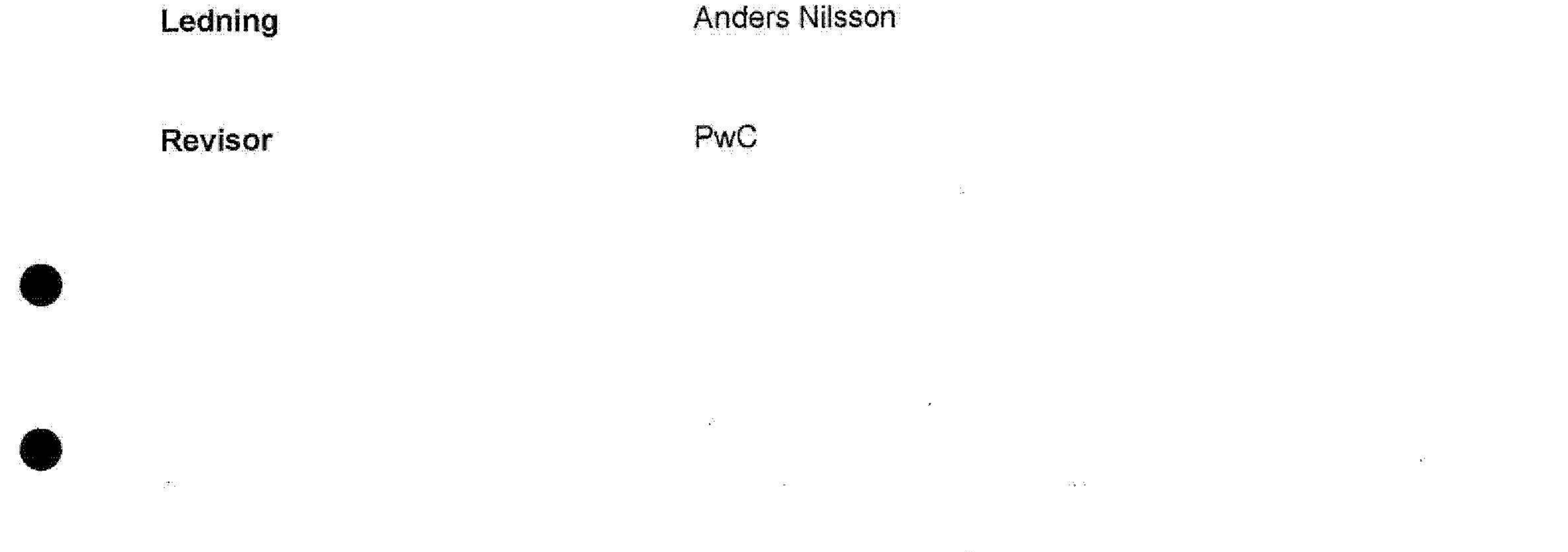
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Annika Wedin
Auktoriserad revisor

20220714023 69

FÖRETAGSINFORMATION

Företagsnamn	Bergkvist Siljan AB
Adress	Box 435, 792 27 Mora, Sweden
Reg. no.	559136-6686
Räkenskapsår	1:a januari – 31:a december
Hemsida	www.bergkvistsiljan.com
Styrelse	Ulf Bergkvist (ordförande) Richard Stralz Michael Wolfram
Ledning	Anders Nilsson
Revisor	PwC



20220714023370

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Bergkvist Siljan AB, org.nr 559136-6686

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bergkvist Siljan AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

20220711402371

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bergkvist Siljan AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Gävle den 13 juni 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Annika Wedin
Auktoriserad revisor