

SILJAN Group AB

Org nr 556021-1830

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2018

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkningar	5
- balansräkningar	6
- kassaflödesanalys	10
- noter	12

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet omfattar förvaltning av bolag ingående i SILJAN-koncernen.

Ägarförhållanden

Bolaget är helägt dotterbolag till Dilasso Timber AB, org nr 559136-6686, med säte i Malmö. Ägarförändring har skett i koncernen under räkenskapsåret. Se not 1 för information om aktuell ägarbild.

Bolaget är moderbolag i SILJAN-koncernen. Denna består av de rörelsedrivande helägda dotterbolagen SILJAN Timber AB (sågverk i Mora med dotterbolag SILJAN Skog AB), Blyberg Timber AB (sågverk i Älvdalen) samt SILJAN Wood Products AB (förädling av trävaror) med verksamhet i Mora.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Sågverken

Årets verksamhet har påverkats av de, under året svagt ökande, trävarupriserna. Även timmerpriserna har ökat under året.

Blybergssågens positiva produktivitetsutveckling har ånyo medfört ett mycket starkt förbättrat resultat jämfört med föregående verksamhetsår.

SILJAN Wood Products AB

Trimningen av bolagets produktionsresurser har fortsatt med oförminskad styrka. Vidtagna åtgärder har under verksamhetsåret medfört ökade kostnader av engångsnatur.

AA

Flerårsjämförelse

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag:

		2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsättning	mkr	1 349,9	1 246,1	1 131,7	1 125,6	1 136,5
Resultat efter finansiella poster	mkr	78,7	38,2	26,1	4,1	9,3
Balansomslutning	mkr	961,0	870,2	787,4	918,2	906,9
Antal anställda	st	217	215	211	205	195
Riskbärande kapital	mkr	343,6	283,2	240,7	264,4	212,3
Riskbärande kapital	%	35	33	31	29	23
Traditionell soliditet	%	28	23	23	22	16

Definition av nyckeltal, se not 1.

Finansiella risker

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker som påverkar resultat och kassaflöde. Den finansiella riskexponeringen utgörs av valutarisker och kreditrisk i kommersiella flöden, se not 3.

Viktiga förhållanden och väsentliga händelser

SILJAN WOOD PRODUCTS AB läggs i malpåse

I januari 2019 beslutade styrelsen i Siljan Wood Products AB att lägga bolagets produktion av golv och panel i malpåse. Beslutet följde flera års vikande efterfrågan för bolagets produkter. Ledning och styrelse ser vidareförädling som ett viktigt affärsområde även i fortsättningen och ett arbete pågår under 2019 för att utvärdera strategisk inriktning för verksamheten i termer av produktportfölj och marknad.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapport för denna koncern har upprättats som en separat handling.

Miljöpåverkan

Koncernen bedriver tillståndspliktig verksamhet i SILJAN Timber AB och Blyberg Timber AB. Anmälningsskyldig verksamhet bedrivs i SILJAN Wood Products AB. Tillståndspliktig verksamhet omfattar 70 (68) % och anmälningsskyldig verksamhet 9 (12) % av koncernens nettoomsättning.

AK

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Annat eget kapital	Totalt eget kapital
<u>Koncernen</u>			
Eget kapital 2016-12-31	75 500	102 674	178 174
Utdelning		-3 900	-3 900
Årets resultat		29 607	29 607
Eget kapital 2017-12-31	75 500	128 381	203 881
Årets resultat		64 007	64 007
Eget kapital 2018-12-31	75 500	192 388	267 888

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
<u>Moderbolag</u>				
Eget kapital 2016-12-31	75 500	2 000	9 089	86 589
Utdelning			-3 900	-3 900
Årets resultat			15 164	15 164
Eget kapital 2017-12-31	75 500	2 000	20 353	97 853
Årets resultat			17 775	17 775
Eget kapital 2018-12-31	75 500	2 000	38 128	115 628

Aktieägaren har lämnat villkorat aktieägartillskott som uppgår till totalt 0 (29 510) tkr

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel och årets resultat	38 127 452
	<u>38 127 452</u>
	kronor

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	38 127 452
	<u>38 127 452</u>
	kronor

AA

Resultaträkningar	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018	2017	2018	2017
	1, 2, 3, 4				
Rörelsens intäkter m m					
Nettoomsättning	5, 6	1 349 922	1 246 125	8 762	10 807
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		1 434	3 138	-	-
Övriga rörelseintäkter	7	77 309	2 425	-	-
Summa intäkter m m		<u>1 428 665</u>	<u>1 251 688</u>	<u>8 762</u>	<u>10 807</u>
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-821 442	-769 275	-	-
Övriga externa kostnader	8, 9	-314 838	-259 158	-9 378	-10 526
Personalkostnader	10	-149 188	-138 186	-1 806	-3 196
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-34 139	-28 792	-479	-457
Övriga rörelsekostnader	11	-4 445	-2 185	-	-
Summa rörelsens kostnader		<u>-1 324 052</u>	<u>-1 197 596</u>	<u>-11 663</u>	<u>-14 179</u>
Rörelseresultat		104 613	54 092	-2 901	-3 372
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter		79	105	-	-
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	12	-25 916	-15 952	-1 196	-3 108
Summa resultat från finansiella poster		<u>-25 837</u>	<u>-15 847</u>	<u>-1 196</u>	<u>-3 108</u>
Resultat efter finansiella poster		78 776	38 245	-4 097	-6 480
Bokslutsdispositioner	13	-	-	26 899	25 989
Skatt på årets resultat	14	-14 769	-8 638	-5 027	-4 345
Årets resultat		<u>64 007</u>	<u>29 607</u>	<u>17 775</u>	<u>15 164</u>

Alt

Balansräkningar	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar	1, 2				
Anläggningstillgångar					
<u>Materiella</u>					
<u>anläggningstillgångar</u>					
Byggnader och mark	15	131 107	123 033	12 703	11 581
Maskiner och andra tekniska anläggningar	16	372 833	395 110	220	312
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	17	72 632	8 797	-	-
		<u>576 572</u>	<u>526 940</u>	<u>12 923</u>	<u>11 893</u>
<u>Finansiella</u>					
<u>anläggningstillgångar</u>					
Andelar i koncernföretag	18	-	-	60 309	60 309
Övriga långfristiga värdepappersinnehav	19	39	39	-	-
Uppskjutna skattefordringar	20	-	-	53	47
		<u>39</u>	<u>39</u>	<u>60 362</u>	<u>60 356</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>576 611</u>	<u>526 979</u>	<u>73 285</u>	<u>72 249</u>
Omsättningstillgångar					
<u>Varulager m m</u>					
Avverkningsrätter		41 627	22 946	-	-
Upparbetat virke		9 984	7 510	-	-
Råvaror och förnödenheter		35 258	38 792	-	-
Varor under tillverkning		23 687	18 215	-	-
Färdiga varor och handelsvaror		66 802	73 314	-	-
		<u>177 358</u>	<u>160 777</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

AK

Balansräkningar	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<u>Kortfristiga fordringar</u>					
Kundfordringar		158 724	156 166	-	-
Fordringar hos koncernföretag		-	3 150	181 213	144 745
Övriga kortfristiga fordringar		16 168	11 506	352	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	24 356	5 917	-	449
		<u>199 248</u>	<u>176 739</u>	<u>181 565</u>	<u>145 194</u>
<u>Kassa och bank</u>	22	<u>7 372</u>	<u>5 683</u>	<u>96</u>	<u>162</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>383 978</u>	<u>343 199</u>	<u>181 661</u>	<u>145 356</u>
Summa tillgångar		<u>960 589</u>	<u>870 178</u>	<u>254 946</u>	<u>217 605</u>

Abh

Balansräkningar	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Skulder och eget kapital					
Eget kapital	23, 24				
<u>Koncern eget kapital</u>					
Aktiekapital		75 500	75 500	-	-
Annat eget kapital inklusive årets resultat		192 388	128 381	-	-
		<u>267 888</u>	<u>203 881</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Moderbolag bundet eget kapital</u>					
Aktiekapital		-	-	75 500	75 500
Reservfond		-	-	2 000	2 000
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>77 500</u>	<u>77 500</u>
<u>Moderbolag fritt eget kapital</u>					
Balanserad vinst		-	-	20 353	5 189
Årets resultat		-	-	17 775	15 164
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38 128</u>	<u>20 353</u>
Summa eget kapital		<u>267 888</u>	<u>203 881</u>	<u>115 628</u>	<u>97 853</u>
Obeskattade reserver					
Obeskattade reserver	25	-	-	7 207	293
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7 207</u>	<u>293</u>
Summa obeskattade reserver		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7 207</u>	<u>293</u>
Avsättningar					
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	26	13 947	13 316	-	-
Uppskjutna skatter	20	41 321	32 035	-	-
		<u>55 268</u>	<u>45 351</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Summa avsättningar		<u>55 268</u>	<u>45 351</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

AK

Balansräkningar	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Långfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	27	208 369	250 673	-	-
Skulder till koncernföretag	28	31 150	-	31 150	-
Summa långfristiga skulder		<u>239 519</u>	<u>250 673</u>	<u>31 150</u>	<u>0</u>
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	27	53 996	47 073	-	-
Skulder till koncernföretag		285	-	93 512	112 505
Leverantörsskulder		238 508	203 262	623	180
Checkräkningskredit	29	58 674	78 604	-	-
Skatteskulder		4 134	1 996	6 122	4 317
Övriga kortfristiga skulder		11 909	9 243	542	651
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	30 408	30 095	162	1 806
Summa kortfristiga skulder		<u>397 914</u>	<u>370 273</u>	<u>100 961</u>	<u>119 459</u>
Summa skulder och eget kapital		<u>960 589</u>	<u>870 178</u>	<u>254 946</u>	<u>217 605</u>

AM

Kassaflödesanalys	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018	2017	2018	2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat före finansiella poster		104 613	54 092	-2 900	-3 373
Avskrivningar		34 138	28 792	479	457
Övriga ej likviditetpåverkande poster	31	5 462	381	-	-
		<u>144 213</u>	<u>83 265</u>	<u>-2 421</u>	<u>-2 916</u>
Erhållen ränta		79	105	-	-
Erlagd ränta och borgensavgift		-25 916	-15 952	-1 196	-3 108
Betald inkomsskatt		-6 564	-	-3 266	-
		<u>111 812</u>	<u>67 418</u>	<u>-6 883</u>	<u>-6 024</u>
Ökning/minskning varulager		-16 581	-14 669	-	-
Ökning/minskning kundfordringar		-2 558	-9 662	-	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-22 241	6 632	96	-285
Ökning/minskning leverantörsskulder		35 246	11 241	443	-37
Ökning/minskning av koncernmellanhavanden	32	4 585	1 671	9 501	4 747
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		5 338	2 244	-1 715	1 656
		<u>115 601</u>	<u>64 875</u>	<u>1 442</u>	<u>57</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-82 145	-27 900	-1 508	-
Sålda materiella anläggningstillgångar		25	-	-	-
		<u>-82 120</u>	<u>-27 900</u>	<u>-1 508</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten					

Adh

Kassaflödesanalys	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2018	2017	2018	2017
Finansieringsverksamheten					
Förändring av utnyttjad checkräkningskredit		-19 930	-425	-	-
Upptagna externa lån		26 207	6 880	-	-
Upptaget moderbolagslån		30 000	-	-	-
Amortering av skuld		-7 629	-26 821	-	-
Amortering och lösen av leasingskuld		-53 960	-20 919	-	-
Justering för redovisningseffekt vid omfinansiering och förvärv av tidigare leasade tillgångar		-6 480	2 777	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-31 792	-38 508	0	0
Årets kassaflöde		1 689	-1 533	-66	57
Likvida medel vid årets början		5 683	7 216	162	105
Likvida medel vid årets slut	22	<u>7 372</u>	<u>5 683</u>	<u>96</u>	<u>162</u>

I samband med en större omfinansiering av finansiella leasingkontrakt har tidigare leasade tillgångar förvärvats. Dessa transaktioner redovisas inom finansieringsverksamheten.

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Års- och koncernredovisningarna upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Koncernredovisning

SILJAN Group AB upprättar koncernredovisning. Uppgifter om koncernföretag finns i not 18. Dotterföretagen 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.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Goodwill utgörs av mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet. Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Intresseföretagsredovisning

Som intresseföretag betraktas de företag som inte är dotterföretag men där moderbolaget direkt eller indirekt innehar minst 20% av rösterna för samtliga andelar.

Utländska valutor

Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs. I de fall valutasäkringsåtgärd genomförts, t ex terminssäkring, används terminskursen. Vinster och förluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär nettoredovisas bland övriga rörelseintäkter alternativt övriga rörelsekostnader.

Intäkter

Varor

Försäljning av varor redovisas när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljningen redovisas netto efter avdrag för moms, rabatter och kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar redovisas inom posten övriga rörelseintäkter när de bedöms som sannolika.

Leasingavtal

Leasingavtal som innebär att de ekonomiska riskerna och fördelarna med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till ett företag i SILJAN Groups koncern klassificeras i koncernredovisningen som finansiella leasingavtal. Finansiella leasingavtal medför att rättigheter och skyldigheter redovisas som tillgång respektive skuld i balansräkningen. Tillgången och skulden värderas till det lägsta av tillgångens verkliga värde och nuvärdet av minimileaseavgifterna. Utgifter som direkt kan hänföras till leasingavtalet läggs till tillgångens värde. Leasingavgifterna fördelas på ränta och amortering enligt effektivräntemetoden. Variabla avgifter redovisas som

kostnad i den period de uppkommer. Den leasade tillgången skrivs av linjärt över leasingperioden.

Leasingavtal där de ekonomiska fördelar och risker som är hänförliga till leasingobjektet i allt väsentligt kvarstår hos leasegivaren, klassificeras som operationell leasing. Betalningar, inklusive en första förhöjd hyra, enligt dessa avtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar: Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Ersättningar efter avslutad anställning: I SILJAN Group AB:s koncernföretag förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas tjänster utförts. En av pensionsplanerna i Sverige finansieras i egen regi och koncernen redovisar pensionsskulden enligt den beloppsuppgift som erhålls från PRI.

Ersättningar vid uppsägning: Ersättningar vid uppsägning utgår då något företag inom koncernen beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. När en komponent i en anläggningstillgång byts ut, uträngas eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras. Tillkommande utgifter som avser tillgångar som inte delas upp i komponenter läggs till anskaffningsvärdet om de beräknas ge företaget framtida ekonomiska fördelar, till den del tillgångens prestanda ökar i förhållande till tillgångens värde vid anskaffningstidpunkten. Utgifter för löpande reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Realisationsvinst respektive realisationsförlust vid avyttring av en anläggningstillgång redovisas som Övrig rörelseintäkt respektive Övrig rörelsekostnad.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Bolagets mark har obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Linjär avskrivningsmetod används för övriga typer av materiella tillgångar.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Kontorsbyggnader

Stommar	50 år
Fasader, yttertak, fönster	40 år
Hissar, ledningssystem	30-50 år
Övrigt	10-20 år

Industribyggnader

Stommar, fasader, yttertak	30-50 år
Hissar och lyftanordningar	30-50 år
Övrigt	20-30 år

Maskiner och andra tekniska anläggningar

Inventarier, verktyg och installationer	5-10 år
---	---------

Inga låneutgifter aktiveras.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

När det finns en indikation på att en tillgångs värde minskat, görs en prövning av nedskrivningsbehov. Har tillgången ett återvinningsvärde som är lägre än det redovisade värdet, skrivs den ner till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när SILJAN Group AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Posten består huvudsakligen av aktier. Innehaven innehas på lång sikt. Tillgångar ingående i posten

redovisas inledningsvis till anskaffningsvärde. I efterföljande redovisning redovisas aktierna till anskaffningsvärde med bedömning av om nedskrivningsbehov föreligger.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Derivatinstrument

Koncernen utnyttjar tidvis derivatinstrument för att hantera valutarisken som uppstår vid exportförsäljning. För dessa transaktioner tillämpas normalt säkringsredovisning. När transaktionen ingås, dokumenteras förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även koncernens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin avseende säkringen.

Valutaterminskontrakt används för att skydda mot förändringar i valutakurser genom att kontrakten fastställer den kurs till vilken försäljning i utländsk valuta kommer att realiseras. Dessa beskrivs under stycket utländska valutor.

Avseende valutaterminer som inte uppfyller kriterierna för säkringsredovisning redovisas de i posten övriga kostnader i resultaträkningen. Upplupna intäkter och kostnader hänförliga till derivattransaktioner redovisas brutto i balansräkningen.

Säkringsredovisningens upphörande: Säkringsredovisningen avbryts om

- säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in; eller
- säkringsrelationen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning

Eventuellt resultat från en säkringstransaktion som avbryts i förtid redovisas omedelbart i resultaträkningen, utom i de fall säkringsrelationen fortlever i enlighet med koncernens dokumenterade strategi för riskhantering.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer SILJAN Group AB om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon utav de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga.

Varulager

Varulagret värderas 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 varorna i anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet för egentillverkade hel- och halvfabrikat har beräknats till det lägsta av varornas tillverkningskostnader, inklusive skälig andel av indirekta

AA

tillverkningsomkostnader, och varornas nettoförsäljningsvärde.

Avsättningar

Företaget gör en avsättning när det finns en legal eller informell förpliktelse och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Företaget nuvärdesberäknar förpliktelser som väntas regleras efter mer än tolv månader.

Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

Kassaflödesanalys

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

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker.

Moderföretagets redovisnings- och värderingsprinciper

Samma redovisnings- och värderingsprinciper tillämpas i moderföretaget som i koncernen, förutom i de fall som anges nedan.

Bokslutsdispositioner

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med ÅRLs indelning.

Obeskattade reserver

Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.

Uppgift om moderbolag

Moderföretag i den största koncern där SILJAN Group AB är dotterföretag, och där koncernredovisning upprättas, är Dilasso Holding 2 S.à r.l. , org nr B220740, med säte i Luxemburg. Koncernredovisningen finns tillgänglig på bolagets besöksadress i Luxemburg. Moderföretag i den minsta koncernen där Siljan Group AB är dotterföretag är Dilasso Timber AB, org nr 559136-6686 med säte i Malmö.

Nyckeltalsdefinition

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Riskbärande kapital

Eget kapital och uppskjuten skatteskuld i förhållande till balansomslutningen.

Adh

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

Ändrade skattesatser

Skattesatsen i Sverige sänks i två steg från 22 % till 21,4 % för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2018 och till 20,6 % för räkenskapsår som inleds efter 31 december 2020. Som ett resultat av detta har berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknats om. Uppskjuten skatt förväntas återföras efter 31 december 2020 och har beräknats med den lägre skattesatsen (20,6 %). Beroende på när i tiden koncernen bedömer att återvinning respektive reglering av det redovisade värdet kommer att ske, kan de uppskjutna skatterna komma att justeras i efterföljande finansiella rapporter.

Värdering anläggningstillgångar

Värdet av anläggningstillgångarna i Siljan Wood Products AB utgör väsentliga belopp i koncernen. Trots beslut att lägga verksamheten i malpåse och utreda framtida strategi bedöms de kunna försvara sitt värde. Förnyad bedömning kommer att ske så snart den framtida strategin fastlagts.

Not 3 Finansiella risker

Valutarisker

Koncernen minskar valutarisken genom att terminssäkra delar av sina kommersiella flöden i utländsk valuta, vilket främst är försäljning.

Kreditrisk

Koncernen har ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. Koncernen har fastställda riktlinjer för att säkra att försäljning av produkter och tjänster sker till kunder med lämplig kreditbakgrund.

Not 4 Verkligt värde på derivatinstrument som används för säkringsändamål

	Koncernen	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Verkliga värden på derivatinstrument uppgick på balansdagen till följande:		
Kontrakt med positiva verkliga värden:		
Valutaterminskontrakt	1 565	276
Kontrakt med negativa verkliga värden:		
Valutaterminskontrakt	-379	-2 570

Ytterligare information beträffande säkringsredovisningen återfinns i avsnittet Utländska valutor i not 1 samt not 3.

Abh

Not 5 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Moderbolagets nettoomsättning avser i sin helhet koncernersättningar från dotterföretag. Inga inköp förekommer från dotterföretagen.

Not 6 Nettoomsättningens fördelning på geografiska marknader

	Koncernen	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sverige	696 136	639 213
Övriga Europa	353 254	307 081
Övriga världen	300 532	299 831
	<u>1 349 922</u>	<u>1 246 125</u>

Not 7 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Försäkringsersättningar	71 700	-
Hyror	157	136
Valutakursvinster	1 621	75
Vinst vid avyttring av anläggningstillgångar	25	383
Övriga intäkter	3 806	1 831
Summa övriga rörelseintäkter	<u>77 309</u>	<u>2 425</u>

SILJAN TIMBER AB har under 2018 investerat i en ny panncentral som driftsattes i januari 2019. Panncentralen ersatte den äldre panncentral som brann ned i februari 2018, men har bättre driftsekonomi och högre effekt vilket möjliggör utökad torkkapacitet och utökad försäljning av fjärrvärme. Uppgårelsen med försäkringsbolaget var tvådelad där SILJAN TIMBER AB erhöll dels avbrottsersättning om 34,2 mkr, vilken täckte driftskostnaden av en mobil panna under byggtiden, och dels försäkringsersättning för sakskadan om 37,5 mkr, vilken var villkorad av att den oavkortat användes till delbetalning av den nya pannan.

SILJAN TIMBER AB ser nybyggnationen av panncentralen som en investering och betraktar försäkringsersättningen för sakskadan om 37,5 mkr som en extraordinär, icke-operativ, intäkt.

Alt

Not 8 Ersättning till revisor

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Revision	677	778	171	235
Skatterådgivning	50	50	10	10
Övriga tjänster	199	199	100	100
	<u>926</u>	<u>1 027</u>	<u>281</u>	<u>345</u>

Not 9 Leasingavtal

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Framtida minimileaseavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:				
Förfaller till betalning inom ett år	35 978	33 802	-	-
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	103 980	109 695	-	-
Förfaller till betalning senare än fem år	19 088	56 904	-	-
	<u>159 046</u>	<u>200 401</u>	0	0
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	37 944	30 319	-	-

Uppgifterna ovan inkluderar även de avtal som i koncernen redovisas som finansiella leasingavtal. I koncernens redovisning utgörs den operationella och finansiella leasingen i allt väsentligt av maskiner för tillverkning, inventarier och fordon. I uppgifterna ovan ingår inte hyra av kontorslokaler som sker inom koncernen.

Not 10 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män uppgår till				
Kvinnor	27	23	-	-
Män	190	192	1	1
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Totalt för koncernen	<u>217</u>	<u>215</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Löner och ersättningar uppgår till				
Styrelser och verkställande direktörer (varav tantiem 970 (733) tkr)	7 118	8 362	1 596	3 087
Övriga anställda	94 526	87 938	-	268
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Totala löner och ersättningar	101 644	96 300	1 596	3 355
Sociala avgifter enligt lag och avtal	32 507	29 969	321	530
Pensionskostnader (varav för styrelser och verkställande direktörer 1621 tkr (1446 tkr))	11 279	10 098	-	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	<u>145 430</u>	<u>136 367</u>	<u>1 917</u>	<u>3 885</u>

Moderbolaget

Av totala löner, ersättningar och sociala avgifter till koncernens styrelseledamöter ingår 1.596 (1.980) tkr i resultaträkningen i posten Övriga externa kostnader.

Not 11 Övriga rörelsekostnader

	Koncernen	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valutakursförluster	-	-2 185
Förlust vid avyttring av anläggningstillgångar	-4 445	-
	<u> </u>	<u> </u>
Summa övriga rörelsekostnader	<u>-4 445</u>	<u>-2 185</u>

AA

Not 12 Övriga räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Räntekostnader	-25 916	-12 988	-1 196	-144
Borgensavgift till moderbolag	-	-2 964	-	-2 964
Summa	<u>-25 916</u>	<u>-15 952</u>	<u>-1 196</u>	<u>-3 108</u>

Av räntekostnaderna i koncernen och moderbolaget utgör 1.150 (0) tkr ränta till moderbolaget i koncernen.

Not 13 Bokslutsdispositioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	-	-	87	-9
Erhållet koncernbidrag	-	-	33 812	25 998
Avsättning till periodiseringsfond	-	-	-7 000	-
Summa	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>26 899</u>	<u>25 989</u>

Not 14 Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aktuell skatt	-5 483	-4 355	-5 033	-4 355
Uppskjuten skatt	-9 286	-4 283	6	10
Skatt på årets resultat	<u>-14 769</u>	<u>-8 638</u>	<u>-5 027</u>	<u>-4 345</u>
Redovisat resultat före skatt	78 776	38 244	22 802	19 508
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22 %)	-17 331	-8 414	-5 016	-4 292
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-141	-228	-7	-53
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	4	-	-

Ad

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Effekt av ändrade skattesatser	2 703	-	-4	-
Redovisad skattekostnad	<u>-14 769</u>	<u>-8 638</u>	<u>-5 027</u>	<u>-4 345</u>

Not 15 Byggnader och mark

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	160 116	152 788	14 381	14 381
Årets förändringar				
- Inköp	5 709	6 903	1 508	-
- Omklassificering	6 278	425	-	-
- Försäljningar	-134	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>171 969</u>	<u>160 116</u>	<u>15 889</u>	<u>14 381</u>
Ingående avskrivningar	-65 616	-62 325	-2 800	-2 433
Årets förändringar				
- Avskrivningar	-3 501	-3 291	-386	-367
- Försäljningar	74	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-69 043</u>	<u>-65 616</u>	<u>-3 186</u>	<u>-2 800</u>
Ingående uppskrivningar	<u>40 059</u>	<u>40 059</u>	-	-
Utgående ackumulerade uppskrivningar	<u>40 059</u>	<u>40 059</u>	0	0
Ingående avskrivningar på uppskrivningar	-11 526	-11 174	-	-
Årets avskrivningar	-352	-352	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar på uppskrivningar	<u>-11 878</u>	<u>-11 526</u>	0	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>131 107</u>	<u>123 033</u>	<u>12 703</u>	<u>11 581</u>

Erhållna offentliga stöd har i koncernen reducerat det ackumulerade anskaffningsvärdet med 787 (787) tkr.

AK

Not 16 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärden	836 788	758 176	1 972	1 972
Årets förändringar				
- Inköp	10 801	95 316	-	-
- Försäljningar och utrangeringar	-4 503	-11 986	-	-
- Omklassificering	1 592	-4 718	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>844 678</u>	<u>836 788</u>	<u>1 972</u>	<u>1 972</u>
Ingående avskrivningar	-444 559	-430 958	-1 659	-1 569
Årets förändringar				
- Försäljning	118	10 968	-	-
- Avskrivningar	-29 707	-24 569	-93	-90
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-474 148</u>	<u>-444 559</u>	<u>-1 752</u>	<u>-1 659</u>
Ingående uppskrivningar	<u>44 700</u>	<u>44 700</u>	-	-
Utgående uppskrivningar	44 700	44 700	0	0
Ingående avskrivningar på uppskrivningar	-41 819	-41 241	-	-
Årets förändringar				
- Årets avskrivningar	-578	-578	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar på uppskrivningar	<u>-42 397</u>	<u>-41 819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående restvärde enligt plan	<u>372 833</u>	<u>395 110</u>	<u>220</u>	<u>313</u>

Leasade maskiner

I posten Maskiner och andra tekniska anläggningar i koncernen ingår produktionsmaskiner som nyttjas under finansiella leasingavtal med restvärden om 203.374 (243.621) tkr. En betydande del av koncernens maskiner leasas och verksamheten är helt beroende av dessa maskiner. Avtalstiden varierar mellan 3-15 år.

Omklassificering

Förnyad genomgång av finansiella leasingkontrakt har medfört att anskaffningsvärden har justerats med totalt 0 (4.718) tkr. Omräkningen påverkar koncernens resultat positivt med 0 (1.176) tkr.

Alt

Not 17 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Ingående nedlagda kostnader	8 797	1 208	-	-
Under året nedlagda kostnader	72 116	8 014	-	-
Under året genomförda omklassificeringar	-7 870	-425	-	-
Under året kostnadsförda utgifter	-411	-	-	-
	<u>72 632</u>	<u>8 797</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 18 Andelar i koncernföretag

Moderbolaget

	<u>Org nr</u>	<u>Säte</u>
SILJAN Timber AB	556034-1025	Mora
SILJAN Wood Products AB	556242-2716	Mora
Blyberg Timber AB	556053-0064	Älvdalen

	<u>Kapital- andel %</u>	Röst -andel %	Bokfört värde	Bokfört värde	<u>Antal andelar</u>
			<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	
<u>Moderbolaget</u>					
SILJAN Timber AB	100	100	13 133	13 133	120 000
SILJAN Wood Products AB	100	100	14 755	14 755	40 000
Blyberg Timber AB	100	100	<u>32 421</u>	<u>32 421</u>	4 300
			<u>60 309</u>	<u>60 309</u>	

Not 19 Övriga långfristiga värdepappersinnehav

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Övriga	39	39	-	-
Summa	<u>39</u>	<u>39</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

AA

Not 20 Uppskjutna skatter

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader avseende följande poster har resulterat i uppskjutna skattefordringar respektive uppskjutna skatteskulder:

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Uppskjutna skattefordringar				
Skillnader mellan redovisat värde och skattemässigt värde på				
anläggningstillgångar	152	151	53	47
Finansiell leasing, skulder till kreditinstitut	34 109	46 874	-	-
Intervinst i lager	76	212	-	-
Summa	<u>34 337</u>	<u>47 237</u>	<u>53</u>	<u>47</u>
Belopp som kvittas mot uppskjutna skatteskulder	-34 337	-47 237	-	-
Uppskjutna skattefordringar som redovisas i balansräkningen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>53</u>	<u>47</u>
Uppskjutna skatteskulder				
Skillnader mellan redovisat värde och skattemässigt värde på				
anläggningstillgångar	-31 055	-25 612	-	-
Obeskattade reserver	-2 709	-65	-	-
Finansiell leasing, maskiner	-41 894	-53 595	-	-
Summa	<u>-75 658</u>	<u>-79 272</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Belopp som kvittas mot uppskjutna skattefordringar	34 337	47 237	-	-
Uppskjutna skatteskulder som redovisas i balansräkningen	<u>-41 321</u>	<u>-32 035</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Adh

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Ofakturerade intäkter	4 429	3 705	-	-
Industriskatteåterbetalning	1 596	1 210	-	-
Förutbetalda leasingavgifter	-	-	-	60
Upplupen försäkringsersättning	17 828	-	-	-
Övriga poster	503	1 002	-	388
	<u>24 356</u>	<u>5 917</u>	<u>0</u>	<u>448</u>

Not 22 Likvida medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Kassamedel	12	10	-	-
Banktillgodohavanden	7 360	5 673	96	162
Likvida medel i kassaflödesanalysen	<u>7 372</u>	<u>5 683</u>	<u>96</u>	<u>162</u>

Not 23 Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 75 500 (75 500) st A-aktier och 679 500 (679 500) st B-aktier med kvotvärde 100 kr.

Not 24 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel och årets resultat	38 127 452
	<hr/>
kronor	38 127 452

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	38 127 452
	<hr/>
kronor	38 127 452

Not 25 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
<u>Moderbolaget</u>		
Akkumulerad skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	207	293
Periodiseringsfond	7 000	-
	<hr/>	<hr/>
Summa	<u>7 207</u>	<u>293</u>

Not 26 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	Koncernen	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Avsättningar enligt tryggandelagen		
FPG/PRI-pensioner	13 947	13 316
	<hr/>	<hr/>
Summa	<u>13 947</u>	<u>13 316</u>

AA

Not 27 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Förfallotid				
<u>Långfristiga skulder:</u>				
Mellan 1 och 5 år	195 922	168 463	-	-
Senare än 5 år	12 448	82 210	-	-
Summa	<u>208 370</u>	<u>250 673</u>	0	0
<u>Kortfristiga skulder:</u>				
Inom ett år	53 996	47 073	-	-
Summa skulder till kreditinstitut	<u>262 366</u>	<u>297 746</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 28 Skulder till koncernföretag

Amorteringsplan har ännu ej åsatts.

Not 29 Checkräkningskredit

Avtalat belopp på checkräkningskredit uppgår i koncernen till 81.000 (81.000) och i moderbolaget till 0 (0).

Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Upplupna löner inkl semesterlöner	17 972	17 506	-	1 150
Upplupna sociala avgifter	6 030	8 718	-	493
Övriga poster	6 406	3 871	162	163
	<u>30 408</u>	<u>30 095</u>	<u>162</u>	<u>1 806</u>

Adh

Not 31 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultat vid försäljning av inventarier	4 420	-	-	-
Avsättning till pensioner	631	381	-	-
Kostnadsfört från pågående nyanläggning	411	-	-	-
Summa	<u>5 462</u>	<u>381</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 32 Kassaflöde koncernmellanhavanden

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Skuldförd utdelning	-	-3 900	-	-3 900
Förändring koncernmellanhavanden	4 585	5 571	-24 311	-17 351
Justering för koncernbidrag	-	-	33 812	25 998
Summa	<u>4 585</u>	<u>1 671</u>	<u>9 501</u>	<u>4 747</u>

Not 33 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
För egna avsättningar, skulder och förpliktelser				
Avseende avsättningar för pensioner				
Fastighetsinteckningar	6 000	6 000	-	-
Avseende skulder till kreditinstitut				
Fastighetsinteckningar	204 340	194 340	-	-
Företagsinteckningar	281 950	281 950	-	-
Aktier i koncernföretag	172 890	143 018	-	-
Avseende leverantörsskulder				
Fastighetsinteckningar	6 000	6 000	-	-
För förpliktelser				
För koncernföretag				
Fastighetsinteckningar	-	-	7 000	7 000
Aktier i dotterbolag	-	-	60 309	60 309
	<u>671 180</u>	<u>631 308</u>	<u>67 309</u>	<u>67 309</u>

AGL

Not 34 Eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>	<u>2017-12-31</u>
Borgensförbindelse till förmån för dotterbolag	-	-	355 966	365 446
Ansvarsförbindelser avseende leasing	135 261	158 238	-	-
Övriga ansvarsförbindelser	279	266	-	-
Summa ansvarsförbindelser	<u>135 540</u>	<u>158 504</u>	<u>355 966</u>	<u>365 446</u>

Alt

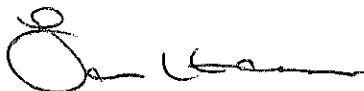
Mora 2019-02-19



Håkan Dorm
Ordförande



Jonas Björnstahl



Jon Hansson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-04-03.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Anders Hvittfeldt
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Siljan Group AB, org.nr 556021-1830

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Siljan Group AB för år 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt 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. 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än

för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

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 Siljan Group AB för år 2018 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.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Mora den 3 april 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Anders Hvittfeldt
Auktoriserad revisor