

Arla Plast AB

Org.nr

556131-2611

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

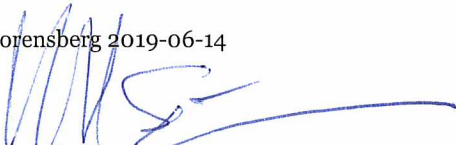
FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2018

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att en med denna undertecknade kopia likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd på årsstämman den 14 juni 2019. Årsstämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Borensberg 2019-06-14



Kenneth Synnersten

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Arla Plast AB, organisationsnummer 556131-2611, avger härmed årsredovisning och koncernårsredovisning för verksamhetsåret 2018. Alla belopp anges i tkr om inte annat anges.

Information om verksamheten

Arla Plast AB är dotterbolag till Synnersten Invest AB, 556377-7514 med säte i Västerås.

Arla Plast AB, som grundades 1969 och är beläget i Borensberg i Motala kommun, tillverkar och försäljer extruderade skivor i plastmaterial.

Bolaget har ett dotterbolag, Arla Plast s.r.o, med tillverkning i Tjeckien.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Året präglades av stor turbulens på råmaterialmarknaden. Materialpriser steg mycket kraftigt under de tre första kvartalen för att därefter sjunka kraftigt under det fjärde kvartalet. Som en följd av de stora materialprisökningarna, sjönk efterfrågan från kunderna, dels genom att kunderna sköt upp sina köp och dels genom att substitutprodukter vann mark. Under nedgången såg vi att våra kunder minskade sina lager med förhoppning om att kunna köpa ännu billigare längre fram. Den totala effekten var en svag efterfrågan totalt under året. Den svaga efterfrågan på marknaden ledde till lägre volymer än förväntat för Arla Plast.

Under året gjorde Arla Plast, både i Sverige och i Tjeckien, ett antal satsningar på kvalitet och effektivitet, för att stå bättre rustade inför 2019 när marknaden förväntas bli starkare.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

En redogörelse över potentiella risker och hur de hanteras framgår av not 3.

Hållbarhetsrapport

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Arla Plast AB valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på www.arlaplast.com/about/sustainability-report.

Miljöpåverkan

Arla Plast ska bedriva sin verksamhet i enlighet med de legala krav som ställs på verksamheten avseende miljöpåverkan. Inget av bolagen i koncernen bedriver tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet.

Förväntad framtida utveckling

Koncernen förväntar sig en förbättrad omsättning och lönsamhet under 2019 dels på grund av bättre marknadsförutsättningar och dels på grund av positiva effekter av vidtagna åtgärder.

Flerårsöversikt

Koncernens utveckling i sammandrag

Flerårsöversikt	2018	2017	2016	2015*	2014*
Nettoomsättning (tkr)	796 130	809 080	742 116	685 372	600 343
Resultat efter finansiella poster (tkr)	13 023	83 816	97 770	67 276	49 897
Rörelsemarginal (%)	2,0%	10,6%	13,1%	9,8%	8,3%
Avkastning på eget kapital (%)	3,7%	26,0%	30,7%	20,8%	18,3%
Balansomslutning (tkr)	584 097	639 375	595 363	513 300	472 178
Soliditet (%)	62,1%	54,4%	49,8%	68,6%	62,4%
Antal anställda	262	287	249	220	196

*2014 och 2015 är inte omräknade enligt IFRS utan upprättade enligt K3.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel

Balanserad vinst och reserver	345 351
Lämnat koncernbidrag netto efter skatt	-1 560
Totalresultat för året	16 409
	360 200
disponeras så att	
till aktieägare utdelas (0 kronor per aktie)	0
I ny räkning överföres	360 200
	360 200

2

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsår		
		2018	2017	2016
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	5	796 130	809 080	742 116
Kostnad för sålda varor	7,8,30	-690 715	-629 525	-553 871
Bruttovinst		105 415	179 555	188 245
Försäljningskostnader	7,8,30	-62 112	-66 420	-59 253
Administrationskostnader	7,8,30	-30 148	-35 626	-34 388
Övriga rörelseintäkter	9,13	3 093	7 918	2 679
Övriga rörelsekostnader	10,13	-608	-4	-322
Rörelseresultat		15 640	85 423	96 961
Finansiella intäkter	11,13	3	241	2 152
Finansiella kostnader	11,13	-2 620	-1 848	-1 343
Finansiella poster – netto		-2 617	-1 607	809
Resultat före skatt		13 023	83 816	97 770
Inkomstskatt	12	-3 320	-22 419	-12 622
Årets resultat		9 703	61 397	85 148
Övrigt totalresultat:				
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		6 706	14 765	6 394
Övrigt totalresultat för året		6 706	14 765	6 394
Summa totalresultat för året		16 409	76 162	91 542

Årets resultat och summa totalresultat för året är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets stamaktieägare:

Kronor	Not	2018	2017	2016
Resultat per aktie före utspädning	14	404	2 558	3 548
Resultat per aktie efter utspädning	14	404	2 558	3 548

Noterna på sidorna 9 till 43 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

	Not	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	16	114 958	117 479	112 324	89 486
Maskiner och andra tekniska anläggningar	16	138 753	153 124	157 018	127 308
Inventarier, verktyg och installationer	16	13 515	14 187	13 905	8 217
Pågående nyanläggningar	16	1 009	1 007	1 813	6 497
Summa materiella anläggningstillgångar		268 235	285 797	285 060	231 508
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andra långfristiga fordringar		3 088	2 959	2 891	2 794
Summa finansiella tillgångar		3 088	2 959	2 891	2 794
Summa anläggningstillgångar		271 323	288 756	287 951	234 302
Omsättningstillgångar					
<i>Varulager</i>					
Råvaror och handelsvaror i lager	20	82 891	77 336	73 429	83 071
Egenproducerade färdigvaror	20	90 194	113 452	67 849	83 427
Produkter i arbete	20	3 179	1 705	1 582	1 059
Summa varulager		176 264	192 493	142 860	167 557
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	17,19	96 256	102 928	113 340	73 134
Övriga fordringar	17,21	6 991	11 332	7 107	9 777
Skattefordran		4 726	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	2 585	3 815	4 621	4 389
Derivatinstrument	17,17	0	0	57	69
Likvida medel	17,23	25 952	40 051	39 427	35 715
Summa kortfristiga fordringar		136 510	158 126	164 552	123 084
Summa omsättningstillgångar		312 774	350 619	307 412	290 641
SUMMA TILLGÅNGAR		584 097	639 375	595 363	524 943

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i tkr	Not	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
EGET KAPITAL	24				
Aktiekapital		2 400	2 400	2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		0	0	0	0
Reserver		27 864	21 159	6 394	0
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		332 336	324 192	287 707	337 739
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		362 600	347 751	296 501	340 139
SKULDER					
<i>Långfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	17,25	0	0	15 479	9 561
Derivatinstrument	17,18	294	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder	26	37 549	39 660	29 803	29 147
Summa långfristiga skulder		37 843	39 660	45 282	38 708
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	17,25	81 689	124 850	103 892	95 912
Leverantörsskulder	17	20 525	15 193	17 671	17 249
Aktuella skatteskulder		305	173	6 131	3 572
Skuld till koncernföretag	17,25	50 898	69 696	86 962	0
Derivatinstrument	17,18	545	525	28	0
Övriga skulder	17,27	4 921	9 643	6 248	3 950
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	24 771	31 884	32 648	25 413
Summa kortfristiga skulder		183 654	251 964	253 580	146 096
Summa skulder		221 497	291 624	298 862	184 804
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		584 097	639 375	595 363	524 943

Noterna på sidorna 9 till 43 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Not	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital
		Aktiekapital	Reserver	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2016		2 400	0	337 739	340 139
Årets resultat		0	0	85 148	85 148
Övrigt totalresultat för året		0	6 394	0	6 394
Summa totalresultat för året		2 400	6 394	422 887	431 681
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Utdelning		0	0	-130 000	-130 000
Koncernbidrag		0	0	-6 641	-6 641
Skatteeffekt koncernbidrag		0	0	1 461	1 461
Utgående balans per 31 december 2016		2 400	6 394	287 707	296 501
Ingående balans per 1 januari 2017		2 400	6 394	287 707	296 501
Årets resultat		0	0	61 397	61 397
Övrigt totalresultat för året		0	14 765	0	14 765
Summa totalresultat för året		2 400	21 159	349 104	372 663
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Koncernbidrag		0	0	-31 939	-31 939
Skatteeffekt koncernbidrag		0	0	7 027	7 027
Utgående balans per 31 december 2017		2 400	21 159	324 192	347 751
Ingående balans per 1 januari 2018		2 400	21 159	324 192	347 751
Årets resultat		0	0	9 704	9 704
Övrigt totalresultat för året		0	6 705	0	6 705
Summa totalresultat för året		2 400	27 864	333 896	364 160
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Koncernbidrag		0	0	-2 000	-2 000
Skatteeffekt koncernbidrag		0	0	440	440
Utgående balans per 31 december 2018		2 400	27 864	332 336	362 600

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Räkenskapsår

Belopp i tkr	Not	2018	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		15 640	85 424	96 961
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33	33 280	27 063	27 693
Erhållen ränta	11	3	3	12
Betald ränta	11,28	-1 251	-1 522	-1 735
Betalda inkomstskatter	12	-10 102	-8 045	-12 864
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		37 570	102 923	110 067
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning av varulager		18 639	-43 695	27 304
Ökning/minskning av rörelsefordringar		13 759	7 354	-30 811
Ökning/minskning av rörelseskulder		-7 024	-1 292	9 663
Summa förändring av rörelsekapital		25 374	-37 633	6 156
Kassaflöde från den löpande verksamheten		62 944	65 290	116 223
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	16	-11 395	-22 851	-110 173
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	17	34
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	16	1 997	6 157	38 014
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 398	-16 677	-72 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Derivatinstrument		-275	555	40
Nettoförändring i checkräkningskredit	32	-22 762	26 623	6 991
Upptagande av lån till kreditinstitut	32	16 000	20 000	22 600
Amortering av lån till kreditinstitut	32	-40 319	-47 178	-20 516
Upptagande av lån till koncernföretag	32	12 000	11 618	127 765
Amortering av lån till koncernföretag	32	-33 322	-60 830	-47 478
Utbetald utdelning		0	0	-130 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-68 678	-49 212	-40 598
Minskning/ökning av likvida medel		-15 132	-599	3 500
Likvida medel vid årets början		40 051	39 427	35 715
Kursdifferenser i likvida medel		1 033	1 223	212
Likvida medel vid årets slut	23	25 952	40 051	39 427

Noterna på sidorna 9 till 43 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

Noter till koncernredovisningen

Not 1 Allmän information

Arla Plast AB med organisationsnummer 556131-2611 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Borensberg. Adressen till huvudkontoret är Box 33, 590 30 Borensberg. Moderbolaget och dess dotterbolag (sammanslaget koncernen) tillverkar och säljer extruderade skivor i plastmaterial. Moderbolaget ingår i en koncern där Synnersten Invest AB, org.nr 556377-7514 med säte i Västerås, upprättar koncernredovisning för den största koncernen.

Styrelsen har den 14 juni 2019 godkänt denna koncernredovisning för offentliggörande.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (tkr).

Not 2 Sammanfattning av viktiga 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, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar det legala moderbolaget Arla Plast AB och dess dotterföretag Arla Plast s.r.o.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Arla Plast 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:

- finansiella instrument – värderade till verkligt värde (derivatinstrument)

Denna koncernredovisning är Arla Plast AB:s första koncernredovisning som upprättas i enlighet med IFRS. Övergångsdatum till IFRS är 1 januari 2016. Förklaringar till övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS och vilka effekter omräkningen har haft på koncernens rapport över totalresultat och eget kapital redogörs för i not 34.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del 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, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

Koncernredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnadsprincipen (going concern) Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med förvärvsmetoden och samtliga dotterbolag, i vilka bestämmande inflytande innehas, konsolideras från och med det datum detta inflytande erhålls.

Bruttoredovisning tillämpas genomgående avseende redovisning av tillgångar och skulder förutom i de fall där både en fordran och en skuld existerar gentemot samma motpart och dessa på legala grunder är kvittningsbara och avsikten är att göra detta. Bruttoredovisning tillämpas också avseende intäkter och kostnader om inget annat anges.

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar förväntas återvinnas eller förfalla till betalning senare än tolv månader efter balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas eller förfalla till betalning inom mindre än tolv månader efter balansdagen.

2.2 Nya och ändrade standarder som ännu ej tillämpas av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Nedan följer en preliminär bedömning av effekter från de standarder som bedöms vara relevanta för koncernen:

IFRS 16 *Leasingavtal*. I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 *Leasingavtal* samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som

påbörjas den 1 januari 2019 eller senare och kommer tillämpas av koncernen per den 1 januari 2019. Förtida tillämpning är tillåten och standarden är antagen av EU.

Koncernen tillämpar IFRS 16 från den 1 januari 2019 och implementeringen av standarden kommer att innebära att nästan samtliga leasingkontrakt kommer att redovisas i leasetagarens balansräkning då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Enligt den nya standarden ska en anläggningstillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och en finansiell skuld (lång och kortfristig) avseende skyldigheten att betala leasingavgifter redovisas i balansräkningen. I rapport över totalresultat redovisas avskrivningar och räntekostnader istället för kostnader för operationella leasingavtal, vilka i sin helhet har redovisats inom rörelseresultatet. IFRS 16 kommer att påverka kassaflödet så tillvida att leasingbetalningar påverkar kassaflöde från den löpande verksamheten (t ex ränta och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde och korttidsleasingavtal), och kassaflöde från finansieringsverksamheten (återbetalning av leasingkulden).

Koncernen kommer att tillämpa den förenklade övergångsmetoden vilken innebär att nyttjanderätter värderas till ett belopp som motsvarar leasingkulden per den 1 januari 2019 (justerade för förutbetalda och upplupna leasingavgifter). Övergången till IFRS 16 kommer således inte att få någon påverkan på eget kapital för koncernen. Då den förenklade övergångsmetoden tillämpas kommer inte jämförelsetalen att räknas om.

Koncernen har valt att tillämpa undantaget och inte redovisa korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde som en del av nyttjanderättstillgången och leasingkulden i balansräkningen. Betalningar hänförliga till dessa leasingavtal kommer istället att redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Återstående leasingåtaganden utgörs i allt väsentligt av lokaler (såsom kontorslokaler, lagerlokaler och baracker), maskiner samt bilar. Dessa leasingåtaganden kommer att inkluderas i leasingkulden.

Vid uppskattning av nyttjanderättstillgången samt leasingkulden har följande väsentliga bedömningar gjorts:

- Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas, annars används leasingtagarens marginella låneränta.
- Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 1 till 5 år. Vid fastställande av leasingperioden har eventuella möjligheter att förlänga och säga upp leasingavtalet beaktats.
- Varje leasingkomponent och alla tillhörande icke-leasingkomponenter redovisas som en enda leasingkomponent.

Koncernen uppskattar att följande belopp per 1 januari 2019 kommer att redovisas: nyttjanderätter om 12 929 tkr, leasingkulder (lång och kortfristiga) om 12 651 tkr och uppskjutna skatter om 0 tkr.

Koncernen förväntar sig att vinsten efter skatt kommer att minska med ca 88 tkr för 2019 med anledning av tillämpningen av de nya redovisningsprinciperna i IFRS 16. EBITDA förväntas öka med ca 4 864 tkr. Ökningen förklaras främst av att kostnaderna för de operationella leasingavtalen tidigare ingick i EBITDA, men avskrivningen på nyttjanderättstillgångar och räntan på leasingkulden inte ingår i detta resultatmått.

Avstämning av leasingkulden

Avstämning av åtagande för operationella leasingavtal och redovisad leasingkuld

Åtaganden för operationella leasingavtal 31 december 2018	12 850
Diskontering med koncernens marginella låneränta	-294
Avgår: korttidsleasingavtal som kostnadsförs linjärt	-316
Tillkommer/avgår: justering p g a annan hantering av optioner att förlänga respektive säga upp avtal	411
Leasingkuld redovisad per 1 januari 2019	12 651

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

2.3 Koncernredovisning

2.3.1 Grundläggande redovisningsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag är alla 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. Dotterföretag 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.

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

2.4 Segmentsrapportering

Rörelsesegmenten rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. VD motsvarar den högste verkställande beslutsfattaren för Arla Plast-koncernen och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. VD, tillsammans med styrelsen, har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

VD bedömer verksamheten utifrån de två rörelsesegmenten *Building & Construction* och *Industry & Automotive*. VD använder främst resultat före skatt i bedömningen av koncernens resultat.

2.5 Omräkning av utländsk valuta

2.5.1 Funktionell valuta 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 moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

2.5.2 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.

2.5.3 Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

2.6 Intäktsredovisning

Koncernen tillverkar och säljer produkter i form av extruderade skivor i plastmaterial. Kontrakten bedöms i normalfallet utgöras av ett prestationsåtagande (produkter). Huruvida eventuella transporttjänster utgör ett separat prestationsåtagande beror på leveransvillkoren, d v s om kontrollen för varan har övergått till kunden innan transporten utförs. Intäkten för dessa produkter redovisas vid en tidpunkt, det vill säga när kontrollen över varan har övergått till kunden. I de fall koncernen inte har egna försäljningsställen använder sig koncernen av agenter vilka endast förmedlar varorna. Koncernen står risken för varorna till de levererats till slutkund vilket innebär att kontrollen över varan överförs när leverans sker till slutkund. Intäkter redovisas till den del som förväntas erhållas i utbyte mot levererad vara.

Det förekommer att produkterna säljs med volymrabatter baserade på ackumulerad försäljning över en 12-månadersperiod. Intäkten för försäljning av extruderade skivor i plastmaterial redovisas baserat på priset i avtalet, med avdrag för beräknade volymrabatter. Historiska data används för att uppskatta rabatternas förväntade värde och intäkterna redovisas endast i den utsträckning som det är mycket sannolikt att en väsentlig återföring inte uppstår. En skuld (som ingår i posten upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) redovisas för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen. Ingen finansieringskomponent bedöms föreligga vid försäljningstidpunkten då kredittiden är maximalt 120 dagar.

En fordran redovisas när varorna har levererats, då detta är den tidpunkt då ersättningen blir ovillkorlig (det vill säga, endast tidens gång krävs för att betalning ska ske).

2.7 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.8 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

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 moderföretaget och dess dotterföretag 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 ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas 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 nettobetalingar.

2.9 Leasing

Koncernen agerar endast som leasetagare. Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i rapporten över totalresultat linjärt över leasingperioden.

För närvarande innehar koncernen endast leasingavtal som klassificeras som operationella leasingavtal.

2.10 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen utvärderar löpande huruvida internt upparbetade immateriella tillgångar, så som balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och internt uppdaterade utgifter för datasystem som anpassats väsentligt, kan aktiveras.

Följande kriterier ska vara uppfyllda för att internt upparbetade immateriella tillgången ska kunna aktiveras:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den internt upparbetade immateriella tillgången så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa den internt upparbetade immateriella tillgången och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja den internt upparbetade immateriella tillgången,
- det kan visas hur den internt upparbetade immateriella tillgången genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den internt upparbetade immateriella tillgången finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till den internt upparbetade immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

I dagsläget bedömer koncernen att inga internt upparbetade immateriella tillgångar uppfyller kriterierna ovan och aktiverar därför inga internt upparbetade immateriella tillgångar.

2.11 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar huvudsakligen byggnader och mark, maskiner och andra tekniska anläggningar, pågående nyanläggningar samt inventarier, verktyg och installationer. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då 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 andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapporten över totalresultat under den period de uppkommer.

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

- Byggnader 25-40 år
- Markanläggningar 20 år
- Maskiner och andra tekniska anläggningar 10-15 år
- Inventarier, verktyg och installationer 3-10 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 i övriga rörelseintäkter/övriga rörelsekostnader netto i rapporten över totalresultat.

2.12 Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte 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 som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.13 Finansiella instrument

IFRS 9 *Finansiella instrument* trädde i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2018 och senare. Koncernen bedömer att IFRS 9 inte har någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter. IFRS 9 har tillämpats fullt retroaktivt från och med övergången till IFRS per den 1 januari 2016.

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga), skulder till koncernföretag, leverantörsskulder, övriga skulder och derivatinstrument.

2.13.1 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 plus, 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 finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

2.13.2 Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet anskaffningsvärde (skuldinstrument) 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.

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). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar och likvida medel.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i rapporten över totalresultat. Koncernen har finansiella tillgångar i form av valutaterminskontrakt samt valutaoptioner och uppfyller inte kriterierna för att tillämpa säkringsredovisning.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen klassificeras som kortfristiga tillgångar om de förfaller inom 12 månader från balansdagen. Om dessa förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras dessa som långfristiga fordringar.

2.13.3 Bortbokning finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, eller en del av en finansiell tillgång, tas bort från balansräkningen när de avtalsrättsliga rättigheterna att erhålla kassaflöden från tillgångarna har löpt ut eller överförs och antingen (i) koncernen överför allt väsentligt alla risker och fördelar som är förknippade med ägande eller (ii) koncernen överför inte eller behåller i allt väsentligt alla risker och fördelar förknippade med ägandet och koncernen har inte behållit kontrollen över tillgången.

2.13.4 Finansiella skulder - Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. Derivat klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar. Koncernen har finansiella skulder i form av valutaterminskontrakt samt valutaoptioner och uppfyller inte kriterierna för att tillämpa säkringsredovisning.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i rapporten över totalresultat.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen. Om dessa förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras dessa som långfristiga skulder.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens resterande finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Resterande finansiella skulder består av skulder till kreditinstitut (lång- och kortfristiga), skulder till koncernföretag, leverantörsskulder och kortfristiga skulder.

2.13.5 Bortbokning finansiella skulder

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelse har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

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.

2.13.6 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.

2.13.7 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 kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till fallissemang antingen för de nästkommande 12 månaderna eller för den förväntade återstående löptiden för det finansiella instrumentet, beroende på tillgångsslag och på kreditförsäkring sedan första redovisningstillfället. Förväntade kreditförluster återspeglar ett objektiva, sannolikhetsvägt utfall som beaktar flertalet scenarier baserade på rimliga och verifierbara prognoser

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordrings livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Koncernen skriver bort en fordran när det inte längre finns någon förväntan på att erhålla betalning och då aktiva åtgärder för att erhålla betalning har avslutats. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga rörelsekostnader.

2.14 Kundfordringar

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

2.15 Varulager

Varulagret består av råvaror, produkter i arbete och egenproducerade färdigvaror. Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader. I egenproducerade färdigvaror består anskaffningsvärdet av direkta varukostnader, direkt lön och hänförliga indirekta tillverkningskostnader (baserat på normal tillverkningskapacitet). Anskaffningsvärdet för råvarulagret fördelas utifrån vägda genomsnittskostnader.

2.16 Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

2.17 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

2.18 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 ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

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

2.19 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 rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

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.

2.20 Ersättningar till anställda

2.20.1 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 odiskonterade 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.

2.20.2 Pensionsförpliktelser

Koncernen har 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.

Pensionsåtaganden för svenska tjänstemän som är tryggade genom försäkring i Alecta redovisas som en avgiftsbestämd plan. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 *Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta*, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2018 har koncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 1 158 tkr.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19 *Ersättningar till anställda*. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 155 procent. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125 procent eller överstiger 155 procent ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2018 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 142 procent (2017: 154 procent, 2016: 149 procent).

2.20.3 Bonusplaner

Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus, baserat på en formel som beaktar den vinst som kan hänföras till företagets aktieägare efter vissa justeringar. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

2.21 Utdelningar

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

2.22 Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera:

- resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare,
- med ett genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden, (se not 24).

Det förekommer inte några konvertibla instrument som såldes kan konverteras och ge upphov till en utspädningseffekt.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker framförallt relaterade till kundfordringar, leverantörsskulder och lån: marknadsrisk (omfattande främst ränterisk och valutarisk), 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 finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernens riskhantering sköts centralt enligt policys som fastställts av styrelsen. De finansiella riskerna identifieras, utvärderas och säkras i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Ansvar för hantering av koncernens finansiella transaktioner och risker är centraliserat till moderbolaget.

3.1.1 Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen verkar i Sverige samt internationellt och utsätts för valutarisk som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende euro (EUR). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner och redovisade tillgångar och skulder i en valuta som inte är företagets funktionella valuta, så kallad transaktionsexponering. Vidare är koncernen exponerad för valutarisk, så kallad omräkningsrisk, vid omräkning av det utländska dotterföretaget i Tjeckiens resultaträkningar och balansräkningar till koncernens rapportvaluta som är svenska kronor (SEK).

I Arla Plast uppstår valutarisk framförallt av gränsöverskridande handel, där prissättning och fakturering sker i EUR. Känslighet i resultatet avseende förändringar i valutakurser uppstår främst i EUR. Väsentliga balansposter i EUR återfinns inom kundfordringar, leverantörsskulder. Kundfordringar i EUR uppgår till 75 234 tkr (2017-12-31: 82 826 tkr, 2016-12-31: 94 946 tkr, 2016-01-01: 58 508 tkr). Leverantörsskulder i EUR uppgår till 10 162 tkr (2017-12-31: 18 819 tkr, 2016-12-31: 14 611 tkr, 2016-01-01: 30 308 tkr). Vidare tar koncernen upp lån i samma valuta som handelsvalutan (EUR) samt tecknar valutaterminskontrakt och valutaoptioner för att ekonomiskt säkra framtida flöden i utländsk valuta. Koncernens upplåning i utländska valutor uppgår till 5 705 kEUR (2017-12-31: 11 078 kEUR, 2016-12-31: 12 477 kEUR, 2016-01-01: 9 976 kEUR). Koncernen har lån i EUR som medför valutaeffekter vid omräkning till respektive bolags funktionella valuta.

Känslighetsanalys - transaktionsexponering

Koncernen är främst exponerad för förändringar i växelkursen för EUR. Känslighet i resultatet avseende förändringar i växelkurser uppstår främst genom transaktioner i EUR inom koncernen. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till euron, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2018 varit 5 171 tkr (2017: 5 092 tkr, 2016: 6 431 tkr) högre/lägre, till största delen som en följd av vinster/förluster vid omräkning av kundfordringar och leverantörsskulder samt lån i EUR.

Känslighetsanalys - omräkningsexponering

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 5% i förhållande till CZK, med alla andra variabler konstanta, hade eget kapital per den 31 december 2018 ha varit 10 097 tkr (2017: 9 777 tkr, 2016: 7 920 tkr) högre/lägre på grund av omräkning av det Tjeckiska dotterbolagets resultaträkning och balansräkning.

Ränterisk

Koncernens ränterisk uppstår genom lång- och kortfristig upplåning. Skulder till kreditinstitut utgörs av banklån i SEK och EUR som utgår med rörlig ränta och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Per 2018-12-31 uppgick genomsnittlig räntebindningstid till 5,3 månader (2017-12-31: 4,3 månader, 2016-12-31: 3,8 månader, 2016-01-01: 3,9 månader). För ytterligare information om koncernens upplåning se not 25 Upplåning.

Om räntorna på upplåning per den 31 december 2018 varit 50 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 410 tkr lägre/högre (2017: 487 tkr lägre/högre, 2016: 420 tkr lägre/högre), huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

3.1.2 Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar där analys görs av respektive koncernföretag. Arla Plast AB försäkrar kundfordringar i försäkringsbolaget Coface för att minska sin kreditrisk. Av de kundfordringar som är försäkrade i Coface uppgår den försäkrade andelen av kundfordringen till 90 % exkl. moms av fakturabeloppet. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker samt kreditexponeringar gentemot kunder. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer.

Kreditförlustreserven uppgick till 1 585 tkr per den 31 december 2018 (2017-12-31: 1 536 tkr, 2016-12-31: 1 472 tkr, 2016-01-01: 987 tkr). Konstaterade kreditförluster har historiskt varit låga och det finns inget som tyder på att framtiden ser annorlunda ut.

Koncernen använder sig endast av stora väletablerade banker.

3.1.3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att en placering inte kan omsättas i likvida medel utan påtaglig kostnadsökning. Likviditetsriskerna begränsas genom att man på koncernnivå noga följer rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande företag och aggregeras på koncernnivå. Betalningsberedskap hålls genom banktillgodohavanden, checkräkningskredit och outnyttjad bekräftad del i låneavtal. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt upprättar skuldfinansieringsplaner.

3.1.4 Refinansieringsrisk

Refinansieringsrisk definieras som risken det uppstår svårigheter att refinansiera bolaget, att finansiering inte kan erhållas, eller att den endast kan erhållas till ökade kostnader. Risken begränsas genom att koncernen alltid har bekräftade outnyttjade kreditutrymmen som bedöms som tillräckligt stora samt genom att refinansiering alltid påbörjas i god tid innan låneförfall.

Nedanstående tabell analyserar koncernens icke-derivata finansiella skulder och derivatinstrument som utgör finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. För derivatinstrument anges de verkliga värdena då de avtalsenliga kassaflödena inte är väsentliga för utvärdering av likviditetsrisken. Framtida kassaflöden i utländsk valuta och avseende rörliga räntor har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs och ränta som gällde per balansdagen.

Per 1 januari 2016	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder (exklusive derivatinstrument)</i>							
Skulder till kreditinstitut	42 484	54 163	9 641	0	0	106 288	105 473
Leverantörsskulder	17 249	0	0	0	0	17 249	17 249
Skulder till koncernföretag	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	655	0	0	0	0	655	655
<i>Derivatinstrument</i>							
Valutaterminskontrakt	0	0	0	0	0	0	0
Summa	60 388	54 163	9 641	0	0	124 192	123 377

Per 31 december 2016	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder (exklusive derivatinstrument)</i>							
Skulder till kreditinstitut	63 328	44 126	13 094	0	0	120 548	119 371
Leverantörsskulder	17 671	0	0	0	0	17 671	17 671
Skulder till koncernföretag	0	86 962	0	0	0	86 962	86 962
Övriga skulder	2 338	0	0	0	0	2 338	2 338
<i>Derivatinstrument</i>							
Valutaterminskontrakt	28	0	0	0	0	28	28
Summa	83 365	131 088	13 094	0	0	227 547	226 370

Per 31 december 2017	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtals-enliga kassa-flöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder (exklusive derivatinstrument)</i>							
Skulder till kreditinstitut	57 842	67 579	0	0	0	125 421	124 850
Leverantörsskulder	15 193	0	0	0	0	15 193	15 193
Skulder till koncernföretag	0	69 696	0	0	0	69 696	69 696
Övriga skulder	6 064	0	0	0	0	6 064	6 064
<i>Derivatinstrument</i>							
Valutaterminskontrakt	0	525	0	0	0	525	525
Summa	79 099	137 800	0	0	0	216 899	216 328

Per 31 december 2018	Mindre än 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtals-enliga kassa-flöden	Redovisat värde
<i>Finansiella skulder (exklusive derivatinstrument)</i>							
Skulder till kreditinstitut	34 951	46 915	0	0	0	81 866	81 689
Leverantörsskulder	20 525	0	0	0	0	20 525	20 525
Skulder till koncernföretag	0	50 898	0	0	0	50 898	50 898
Övriga skulder	1 345	0	0	0	0	1 345	1 345
<i>Derivatinstrument</i>							
Valutaterminkontrakt	52	493	294	0	0	839	839
Summa	56 873	98 306	294	0	0	155 473	155 296

3.2 Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstruktur är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägaren och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapital nere.

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

Koncernen bedömer sitt kapital på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerad med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna Långfristig skuld till kreditinstitut, Kortfristig skuld till kreditinstitut och Skuld till koncernföretag i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som eget kapital i koncernens balansräkning plus nettoskulden.

Under räkenskapsåret 2018 var koncernens strategi att upprätthålla en skuldsättningsgrad på mellan 22% och 30%. Skuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer:

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Total upplåning	132 587	194 547	206 333	105 473
Avgår: likvida medel	-21 845	-40 051	-39 427	-35 715
Nettoskuld	110 742	154 496	166 906	69 758
Totalt eget kapital	362 600	347 751	296 501	340 139
Summa totalt kapital	473 342	502 247	463 407	409 897
Skuldsättningsgrad	23,4%	30,7%	36,0%	17,0%

Minskningen i skuldsättningsgraden under 2018 var främst en följd av sänkt upplåning (2017: Ökning av eget kapital, 2016: Utdelning 130 000 tkr)

3.3 Beräkning av verkligt värde

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

(a) *Finansiella instrument i nivå 1.*

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

(b) *Finansiella instrument i nivå 2.*

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

(c) *Finansiella instrument i nivå 3.*

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

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Upprättande av bokslut och tillämpning av olika redovisningsstandarder baseras oftast på ledningens bedömningar eller antaganden och uppskattningar som anses vara rimliga under rådande förhållanden. Dessa antaganden och uppskattningar grundar sig ofta på historisk erfarenhet men även på andra faktorer inklusive förväntningar om framtida händelser.

Uppskattningar och bedömningar har gjorts för nedskrivningsbehov i varulager. Dessa uppskattningar och bedömningar bedöms inte få någon väsentlig påverkan i resultat- eller balansräkningar vid eventuellt felaktigt gjorda uppskattningar eller bedömningar.

Det verkliga utfallet kan komma att avvika från gjorda bedömningar. Uppskattningar och bedömningar kan påverka såväl resultaträkning och balansräkning som tilläggsinformation som lämnas i de finansiella rapporterna. Således kan förändringar i uppskattningar och bedömningar leda till ändring i den finansiella rapporteringen.

Not 5 Segmentsinformation och upplysning om intäkter från avtal med kunder

Den högste verkställande beslutsfattare för Arla Plast-koncernen är verkställande direktören (VD). VD utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. VD, tillsammans med styrelsen, har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

Två rapporterbara segment i koncernens verksamhet har identifierats:

Building & Construction

Building & Construction är företagets största applikations- och resultatområde och motsvarar ca 67% av omsättningen 2018. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är polykarbonat och PETG.

Industry & Automotive

Industry & Automotive motsvarar ca 33% av omsättningen 2018 men förväntas växa. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är polykarbonat och ABS.

VD använder främst resultat efter finansnetto i bedömningen av koncernens resultat.

De intäkter från externa parter som rapporteras till VD värderas på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat. Den huvudsakliga intäktsströmmen för koncernen är försäljning av produkter i form av extruderade skivor i plastmaterial vilken redovisas vid en tidpunkt. Fakturor går ut vid leverans av vara med betalningsvillkor på 30 - 120 dagar.

<i>Intäkter från externa kunder</i>	2018	2017	2016
Building & Construction			
– Varor (extruderade skivor i plastmaterial)	535 351	525 364	452 956
Industry & Automotive			
– Varor (extruderade skivor i plastmaterial)	260 779	283 716	289 160
Summa	796 130	809 080	742 116

Intäkter om cirka 83 255 tkr (2017: 131 582 tkr, 2016: 123 707 tkr) avser en enskild kund som står för 10% eller mer av koncernens omsättning. Av dessa intäkter hänför sig 97% (2017: 100%, 2016: 100%) till segment Industry & Automotive.

Försäljning mellan segment förekommer inte.

<i>Resultat före skatt</i>	2018	2017	2016
Building & Construction	-8 294	35 827	29 040
Industry & Automotive	21 317	47 989	68 731
Summa koncernens resultat före skatt	13 023	83 816	97 770

1

Intäkter från externa kunder fördelade per land, baserat på var kunderna är lokaliserade:

	2018	2017	2016
Sverige	106 062	100 742	87 591
Norden, exkl Sverige	52 039	43 671	40 692
Europa, exkl Norden	578 938	642 210	606 351
Nordamerika	25 684	4 458	4 458
Övriga marknader	33 407	17 999	3 024
Summa	796 130	809 080	742 116

Anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument, och uppskjutna skattefordringar (det finns inga tillgångar i samband med förmåner efter avslutad anställning eller rättigheter enligt försäkringsavtal), fördelas per land enligt

	2018	2017	2016
Sverige	134 258	147 496	154 325
Tjeckien	133 977	138 301	130 735
Summa	268 235	285 797	285 060

Not 6 Ersättning till revisorerna

	2018	2017	2016
Ernst & Young AB			
– Revisionsuppdraget	300	250	250
– Övriga tjänster	0	0	0
Summa	300	250	250
Aptus audit s.r.o.			
- Revisionsuppdraget	62	50	36
- Övriga tjänster	104	81	59
Summa	166	131	95
Koncernen totalt	466	381	345

Not 7 Kostnader fördelade på funktion

	2018	2017	2016
Kostnader för ersättningar till anställda (not 8)	109 030	105 952	96 498
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar (not 16)	31 430	30 726	24 593
Övriga kostnader	642 514	594 894	526 421
Summa kostnader för sålda varor, försäljning och administration	782 975	731 571	647 512

Not 8 Ersättningar till anställda m.m.

	2018	2017	2016
Löner och andra ersättningar	76 919	74 935	68 645
Sociala avgifter	27 886	26 994	24 121
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	4 225	4 023	3 732
Summa ersättningar till anställda	109 030	105 952	96 498

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2018		2017		2016	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	5 259	2 455	3 125	1 095	2 906	1 014
	(0)	(1 157)	(0)	(566)	(0)	(542)
Övriga anställda	71 660	29 656	71 810	29 921	65 739	26 839
	(0)	(3 068)	(0)	(3 457)	(0)	(3 190)
Koncernen totalt	76 919	32 111	74 935	31 017	68 645	27 853

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2018		2017		2016	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	142	117	140	114	139	114
Belgien	2	2	2	2	2	2
Tjeckien	118	80	145	99	108	72
Koncernen totalt	262	199	287	215	249	188

Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2018		2017		2016	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	9	6	9	6	9	6
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	5	4	13*	10*	12*	9*
Koncernen totalt	14	10	22	16	21	15

* Bolaget har under 2018 ändrat ledningsstruktur och de antal som är angivna för åren 2017 och 2016 avser VD och lokala ledningsgrupper medan antalet för 2018 avser VD och koncernledning. I koncernledningen ingår 1 man som ersätts via konsultarvode, se not 31 Närståendetransaktioner. I uppgifter avseende ersättningar och förmåner anges endast styrelseledamöter och VD för åren 2017 och 2016.

u

Ersättningar och övriga förmåner 2018

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelseledamot – Leif Nilsson	90	0	0	0	0	90
Styrelseledamot – Sten Jakobsson	200	0	0	0	0	200
Styrelseledamot – Barbro Forss	100	0	0	0	0	100
Styrelseledamot – Ola Salmén	150	0	0	0	0	150
Styrelseledamot- Lars-Åke Gustafsson	25	0	0	0	0	25
Verkställande direktör – Henrik Håkansson, okt - dec	484	0	17	77	0	578
Verkställande direktör– Johan Orrenius, jan – sep	1 548	60	38	363	0	2 009
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	2 463	199	99	717	1 457	4 935
Summa	5 060	259	154	1 157	1 457	8 087

Ersättningar och övriga förmåner 2017

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelseledamot – Leif Nilsson	118	0	0	0	0	118
Styrelseledamot – Lars-Åke Gustafsson	131	0	0	0	0	131
Styrelseledamot – Barbro Forss	131	0	0	0	0	131
Verkställande direktör – Johan Orrenius	1 502	305	46	408	0	2 261
Summa	1 882	305	46	408	0	2 641

Ersättningar och övriga förmåner 2016

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelseledamot – Leif Nilsson	118	0	0	0	0	118
Styrelseledamot – Hans Eckerot	68	0	0	0	0	68
Styrelseledamot - Lars-Åke Gustafsson	33	0	0	0	0	33
Styrelseledamot – Barbro Forss	131	0	0	0	0	131
Verkställande direktör – Johan Orrenius	1 253	348	46	400	0	2 047
Summa	1 603	348	46	400	0	2 397

Styrelseledamöter och styrelsens ordförande som ej erhållit ersättning är inte med i tablan ovan. För åren 2017 och 2016 har inga andra ledande befattningshavare förutom VD identifierats.

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2017 (2016) kostnadsförd bonus, vilken utbetalats under 2018 (2017). Kostnadsförd bonus 2018 uppgår till 96 tkr och utbetalas 2019 och är inte med i tablan ovan. För upplysning om hur bonus beräknats, se vidare nedan.

Övriga förmåner avser bilförmån och förmån för privat sjukvårdsförsäkring.

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut 2018-06-19. För övriga styrelseledamöter som uppstår lön i form av anställning i något koncernföretag, har styrelsearvode ej utgått.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de 4 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till 40% av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 17 - 34% av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål.

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

Bonus

För verkställande direktören baseras bonus på koncernens rörelseresultat. Bonusbeloppet för avgående VD 2018 motsvarade 4% av grundlönen (2017: 20 %, 2016: 28%) och för tillträdande VD utgår ett fast belopp om 96 KSEK som utbetalas 2019.

För andra ledande befattningshavare baseras bonus på koncernens resultat före skatt. Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2018 med motsvarande 0% av grundlönen.

Pension

Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensionsåldern för verkställande direktören är 67 år. Pensionspremien ska uppgå till 25% av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses aktuell fast årslön inklusive bonusutfall. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 65 och 67 år. Avsättning till pensioner följer lagstadgad avsättning samt avsättning enligt kollektivavtal.

Inga pensionsåtaganden är träffade för styrelseledamöter som ej har fast anställning i något koncernföretag.

Uppsägningstider

Mellan företaget och verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 6 månader vid anställdes uppsägning och 12 månader vid företagets uppsägning.

Mellan företaget och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 2-4 månader samt för en befattningshavare gäller uppsägningstid om 3 månader från konsults sida och 12 månader vid företagets uppsägning av konsultuppdrag.

Not 9 Övriga rörelseintäkter

	2018	2017	2016
Hysesintäkter	545	759	622
Valutakursdifferenser	322	3 331	383
Erhållna bidrag	704	627	583
Vinst vid avyttring av inventarier	53	822	76
Vinst vid avyttring av mark	0	1 939	0
Försäkringsersättningar	957	321	278
Övrigt	512	119	737
Summa	3 093	7 918	2 679

Not 10 Övriga rörelsekostnader

	2018	2017	2016
Valutakursdifferenser	-233	0	-188
Förlust vid avyttring av inventarier	-375	0	-128
Övrigt	0	-4	-6
Summa	-608	-4	-322

Not 11 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

	2018	2017	2016
Ränteintäkter	3	3	12
Värdoförändring valutaterminskontrakt	0	238	145
Valutakursdifferenser	0	0	1 995
Summa finansiella intäkter	3	241	2 152
Räntekostnader	-1 107	-1 286	-1 343
Värdoförändring valutaterminskontrakt	-525	0	0
Valutakursdifferenser	-988	-562	0
Summa finansiella kostnader	-2 620	-1 848	-1 343
Finansiella poster - netto	-2 617	-1 607	809

Not 12 Inkomstskatt

	2018	2017	2016
Aktuell skatt:			
Aktuell skatt på årets resultat	5 438	13 677	12 255
Justeringar avseende tidigare år	119	0	0
Summa aktuell skatt	5 557	13 677	12 255
Uppskjuten skatt (not 26)			
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	-2 237	8 742	367
Summa uppskjuten skatt	-2 237	8 742	367
Summa inkomstskatt	3 320	22 419	12 622

4

Inkomstskatten på koncernens resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av den svenska skattesatsen för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	2018	2017	2016
Resultat före skatt	13 023	83 816	97 770
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (22 %)	-2 865	-18 440	-21 509
Skatteeffekter av:			
Skillnad i utländska skattesatser	-38	-1 958	610
Ej skattepliktiga intäkter	31	221	120
Ej avdragsgilla kostnader	-2 906	-536	-956
Schablonintäkt ränta periodiseringsfond	-49	-49	-65
Temporära skillnader	2 237	-8 742	-367
Koncernbidrag	440	7 027	1 461
Nyttjat underskottsavdrag	0	0	8 212
Övriga bokslutsdispositioner	-170	58	-128
Inkomstskatt	-3 320	-22 419	-12 622

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 25,5% (2017: 26,7%, 2016: 12,9 %).

Det har under 2018 beslutats om att bolagsskattesatsen i Sverige ska sänkas i två steg. Bolagsskattesatsen sänks från 22,0 procent ned till 21,4 procent för räkenskapsår som inleds 1 januari 2019 eller senare. I nästa steg sänks bolagsskattesatsen till 20,6 procent från och med räkenskapsår som inleds 1 januari 2021. Ändringen i skattesatsen 2019 kommer att få en effekt -627 tkr på koncernens uppskjutna skatt.

Not 13 Valutakursdifferenser – netto

Valutakursdifferenser har redovisats i rapporten över totalresultat enligt följande:

	2018	2017	2016
Övriga rörelseintäkter (not 9)	322	3 331	383
Övriga rörelsekostnader (not 10)	-233	0	-188
Finansiella poster - netto (not 11)	-988	-562	1 995
Summa	-899	2 769	2 190

Not 14 Resultat per aktie

Resultatmått som använts i beräkning en av resultat per aktie	2018	2017	2016
<i>Resultat per aktie före och efter utspädning</i>			
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:	9 703	61 397	85 148

Vägt genomsnittligt antal aktier uppgår för samtliga perioder till 24 000. Ingen utspädning har skett.

Not 15 Investeringar i dotterföretag

Koncernen hade följande dotterföretag den 31 december 2018:

Namn	Registrerings- och verksamhetsland	Verksamhet	Kapitalandel direkt ägd av moderföretaget (%)	Kapitalandel direkt ägd av koncernen (%)
Arla Plast s.r.o.	Tjeckien	Tillverkande industri	100	100

Not 16 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanläggningar	Summa
Per 1 januari 2016					
Anskaffningsvärde	130 848	334 162	24 065	6 497	495 572
Ackumulerade avskrivningar	-41 363	-206 854	-15 847	0	-264 064
Redovisat värde	89 485	127 308	8 218	6 497	231 508
Räkenskapsåret 2016					
Ingående redovisat värde	89 485	127 308	8 218	6 497	231 508
Valutaomräkningsdifferenser	1 594	3 605	4	290	5 493
Årets anskaffningar	26 952	48 114	7 881	27 770	110 717
Avyttringar och utrangeringar	-1 052	-4 256	-13	-32 745	-38 066
Årets avskrivningar	-4 655	-17 753	-2 185	0	-24 593
Utgående redovisat värde	112 324	157 018	13 905	1 812	285 059
Per 31 december 2016					
Anskaffningsvärde	158 488	381 120	28 454	1 812	569 874
Ackumulerade avskrivningar	-46 164	-224 102	-14 549	0	-284 815
Redovisat värde	112 324	157 018	13 905	1 812	285 059
Räkenskapsåret 2017					
Ingående redovisat värde	112 324	157 018	13 905	1 812	285 059
Valutaomräkningsdifferenser	3 752	7 719	2	158	11 631
Årets anskaffningar	7 648	11 292	2 639	1 650	23 229
Avyttringar och utrangeringar	-640	-127	-16	-2 613	-3 396
Årets avskrivningar	-5 605	-22 778	-2 343	0	-30 726
Utgående redovisat värde	117 479	153 124	14 187	1 007	285 797
Per 31 december 2017					
Anskaffningsvärde	168 992	399 259	30 887	1 007	600 145
Ackumulerade avskrivningar	-51 513	-246 135	-16 700	0	314 348
Redovisat värde	117 479	153 124	14 187	1 007	285 797
Räkenskapsåret 2018					
Ingående redovisat värde	117 479	153 124	14 187	1 007	285 797
Valutaomräkningsdifferenser	1 647	3 111	0	35	4 793
Årets anskaffningar	1 787	5 998	1 932	1 678	11 395
Avyttringar och utrangeringar	-99	-506	-3	-1 711	-2 319
Årets avskrivningar	-5 856	-22 974	-2 600	0	-31 430
Utgående redovisat värde	114 958	138 753	13 516	1 009	268 236
Per 31 december 2018					
Anskaffningsvärde	172 748	407 968	31 447	1 009	613 172
Ackumulerade avskrivningar	-57 790	-269 215	-17 931	0	-344 936
Redovisat värde	114 958	138 753	13 516	1 009	268 236

Not 17 Finansiella instrument per kategori

Samtliga finansiella instrument som redovisas i balansräkningen har klassificerats i olika värderingskategorier. Värderingen av de finansiella instrumenten beror på dess klassificering. Verkligt värde avviker inte nämnvärt från nominella värden, vilket innebär att upplupet anskaffningsvärde överensstämmer väl med verkligt värde.

2016-01-01	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	0	2 794	2 794
Kundfordringar	0	73 134	73 134
Övriga kortfristiga fordringar	0	3 951	3 951
Derivatinstrument	69	0	69
Likvida medel	0	35 715	35 715
Summa	69	115 594	115 663

2016-01-01	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut	0	105 473	105 473
Leverantörsskulder	0	17 249	17 249
Övriga kortfristiga skulder	0	655	655
Summa	0	123 377	123 377

2016-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	0	2 891	2 891
Kundfordringar	0	113 340	113 340
Övriga kortfristiga fordringar	0	1 721	1 721
Derivatinstrument	57	0	57
Likvida medel	0	39 427	39 427
Summa	57	157 379	157 436

2016-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut	0	119 371	119 371
Leverantörsskulder	0	17 671	17 671
Skulder till koncernföretag	0	86 962	86 962
Derivatinstrument	28	0	28
Övriga kortfristiga skulder	0	2 338	2 338
Summa	28	226 342	226 370

2017-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	0	2 959	2 959
Kundfordringar	0	102 928	102 928
Övriga kortfristiga fordringar	0	2 746	2 746
Likvida medel	0	40 051	40 051
Summa	0	148 684	148 684

2017-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut	0	124 850	124 850
Leverantörsskulder	0	15 193	15 193
Skulder till koncernföretag	0	69 696	69 696
Derivatinstrument	525	0	525
Övriga kortfristiga skulder	0	6 064	6 064
Summa	525	215 803	216 328

2018-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	0	3 088	3 088
Kundfordringar	0	96 256	96 256
Övriga kortfristiga fordringar	0	1 567	1 567
Likvida medel	0	25 952	25 952
Summa	0	126 863	126 863

2018-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut	0	81 689	81 689
Leverantörsskulder	0	20 525	20 525
Skulder till koncernföretag	0	50 898	50 898
Derivatinstrument	839	0	839
Övriga kortfristiga skulder	0	1 345	1 345
Summa	839	154 457	155 296

Not 18 Derivatinstrument

Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning utan klassificerar innehav i derivatinstrument som att de "innehåller för handel" för redovisningsändamål. Derivatet värderas i nivå 2 i verkligt värde-hierarkin. Koncernen har följande innehav i derivatinstrument:

Kortfristiga tillgångar	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Valutaterminkontrakt och -optioner – innehav för handel	0	0	57	69
Summa	0	0	57	69

Långfristiga skulder	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Valutaterminkontrakt och -optioner – innehav för handel	294	0	0	0
Summa	294	0	0	0

Kortfristiga skulder	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Valutaterminkontrakt och -optioner – innehav för handel	545	525	28	0
Summa	545	525	28	0

Not 19 Kundfordringar

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Kundfordringar	97 841	104 464	114 812	74 121
Minus: reservering för förväntade kreditförluster	-1 585	-1 536	-1 472	-987
Kundfordringar - netto	96 256	102 928	113 340	73 134

Redovisade belopp, per valuta, för koncernens kundfordringar är följande:

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
EUR	75 234	82 826	94 946	58 508
GBP	3 567	5 011	4 251	4 467
USD	1 916	943	687	1 828
NOK	202	40	0	0
SEK	15 316	14 076	13 440	8 279
CZK	21	32	16	52
Summa	96 256	102 928	113 340	73 134

Förändringar i reserven för osäkra kundfordringar är som följer:

Per 1 januari 2016	987
Valutakursdifferens	47
Reservering för förväntade kreditförluster	1 465
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	
Återförda outnyttjade belopp	-1 027
Per 31 december 2016	1 472
Per 1 januari 2017	1 472
Valutakursdifferens	128
Reservering för förväntade kreditförluster	123
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-7
Återförda outnyttjade belopp	-181
Per 31 december 2017	1 536
Per 1 januari 2018	1 536
Valutakursdifferens	52
Reservering för förväntade kreditförluster	901
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	-9
Återförda outnyttjade belopp	-894
Per 31 december 2018	1 585

Arla Plast försäkrar kundfordringar i Coface. Av de kundfordringar som är försäkrade i Coface uppgår den försäkrade andelen av kundfordringen till 90 % exkl. moms av fakturabeloppet. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen för kundfordringar är 23,2%.

Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Inga kundfordringar har ställts som säkerhet för någon skuld.

Not 20 Varulager

Under räkenskapsåret 2018 har varukostnader redovisats i rapporten över totalresultat om 691 831 tkr (2017: 700 641 tkr, 2016: 615 529 tkr). De redovisades som kostnader för sålda varor. Värdet på koncernens lager per 2018-12-31 uppgår till 176 264 tkr (2017-12-31: 192 493 tkr, 2016-12-31: 142 860 tkr, 2016-01-01: 167 557 tkr).

Not 21 Övriga fordringar

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Övriga förskott	39	80	99	32
Avräknings skattekonto	1 902	1 056	5	2 782
Moms	3 483	7 450	5 282	3 012
Övriga kortfristiga fordringar	1 567	2 746	1 721	3 951
Totalt	6 991	11 332	7 107	9 777

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Upplupen bonus från leverantörer	0	1 909	3 105	2 854
Förutbetalda försäkringskostnader	589	583	361	433
Förutbetalda licenskostnader	630	475	487	400
Förutbetalda leasingkostnader	278	114	63	29
Övriga poster	1 088	735	605	673
Totalt	2 585	3 815	4 621	4 389

Not 23 Likvida medel

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Kassa	6	10	4	10
Banktillgodohavanden	25 946	40 041	39 423	35 705
Totalt	25 952	40 051	39 427	35 715

Not 24 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per den 31 december 2018 av 24 000 stamaktier med kvotvärdet 100 kr. Antal aktier och aktiekapital har varit oförändrat under 2016-01-01 till 2018-12-31.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Not 25 Upplåning

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Långfristig				
Skulder till kreditinstitut	0	0	15 479	9 561
Kortfristig				
Skulder till kreditinstitut	65 274	86 888	92 730	90 729
Skulder till koncernföretag	50 898	69 696	86 962	0
Checkräkningskredit	16 415	37 962	11 162	5 183
Summa upplåning	132 587	194 546	206 333	105 473

Kortfristig upplåning

För skulder till kreditinstitut har säkerhet ställts i form av företagsinteckningar samt fastighetsinteckningar till ett värde av 59 900 tkr. För ytterligare upplysningar se not 29 Ställda säkerheter.

Vidare är skulder till kreditinstitut belagda med utfästelse om att vissa covenant ska vara uppfyllda. I Moderbolaget får inte soliditeten understiga 30%. I dotterföretaget får inte kvoten långa skulder i förhållande till EBITDA överstiga 2,23 och soliditeten inte understiga 35%. Genomsnittlig betalningstid får inte överstiga 120 dagar och DCSR (debt service coverage ration) inte överstiga 1,1. Samtliga conventater har varit uppfyllda.

Det verkliga värdet på både kortfristig och långfristig upplåning bedöms motsvara dess redovisade värde, eftersom diskonteringsseffekten inte är väsentlig. Inga väsentliga transaktionskostnader förekommer.

Skuld till koncernföretag avser avräkningskonto mot aktieägare.

Checkräkningskredit

Koncernen har en beviljad checkräkningskredit i valutorna SEK och EUR om 58 576 tkr. Av beviljad checkräkningskredit har 34 406 tkr utnyttjats per den 31 december 2018 (37 963 tkr per 2017-12-31, 11 172 tkr per 2016-12-31 och 3 310 tkr 2016-01-01).

Förutom ovan checkkredit finns inga ej utnyttjade kreditfaciliteter inom koncernen.

Not 26 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar och -skulder fördelas enligt följande:

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Uppskjutna skattefordringar:				
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	0	0	0	0
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	774	52	8 309	7 275
Uppskjutna skatteskulder:				
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	37 091	37 204	35 777	32 462
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas inom 12 månader	1 232	2 508	2 335	3 960
Uppskjutna skatteskulder (netto)	37 549	39 660	29 803	29 147

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:

	2018	2017	2016
Ingående balans	39 660	29 803	29 147
Redovisning i rapporten över totalresultat	-2 111	9 857	656
Utgående balans	37 549	39 660	29 803

Uppskjutna skatteskulder	Obeskattade reserver	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2016	24 340	12 082	36 422
Redovisat i rapporten över totalresultat	651	1 039	1 690
Per 31 december 2016	24 991	13 121	38 112
Redovisat i rapporten över totalresultat	-259	1 859	1 600
Per 31 december 2017	24 732	14 980	39 712
Redovisat i rapporten över totalresultat	-1 753	364	-1 389
Per 31 december 2018	22 979	15 344	38 323

Uppskjutna skattefordringar	Underskottsavdrag	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2016	7 275	0	7 275
Redovisat i rapporten över totalresultat	1 029	5	1 034
Per 31 december 2016	8 304	5	8 309
Redovisat i rapporten över totalresultat	-8 304	47	-8 257
Per 31 december 2017	0	52	52
Redovisat i rapporten över totalresultat	0	722	722
Per 31 december 2018	0	774	774

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag eller andra avdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

Not 27 Övriga skulder

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Personalens källskatt	1 497	1 441	1 722	1 397
Lagstadgade sociala avgifter	2 079	2 138	2 188	1 898
Övriga poster	1 345	6 064	2 338	655
Summa	4 921	9 643	6 248	3 950

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Upplupna personrelaterade kostnader	10 502	12 595	11 822	11 431
Upplupna räntekostnader	144	236	392	410
Upplupen kundbonus	4 265	3 561	3 446	4 766
Upplupna provisioner	2 376	2 284	1 704	1 433
Upplupna reklamationer	1 305	2 097	2 020	3 439
Skuld till leverantörer	0	7 453	8 232	381
Övriga upplupna kostnader	6 179	3 658	5 032	3 553
Totalt	24 771	31 884	32 648	25 413

Not 29 Ställda säkerheter

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Fastighetsinteckningar	8 950	8 950	8 950	8 950
Företagsinteckningar	50 950	50 950	50 950	50 950
Totalt	59 900	59 900	59 900	59 900

Not 30 Operationell leasing

Åtaganden avseende operationell leasing

Koncernen hyr lokaler, bilar samt maskiner och andra tekniska anläggningar enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingperioderna varierar mellan 1 och 10 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med en marknadsmässig avgift.

Leasingkostnader uppgående till 5 339 tkr (2017: 3 982 tkr, 2016: 3 885 tkr) avseende operationell leasing ingår i rapporten över totalresultat.

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2018	2017	2016
Inom 1 år	5 092	4 149	3 903
Mellan 1 och 5 år	7 758	10 428	12 988
Mer än 5 år	0	0	0
Summa	12 850	14 577	16 891

Not 31 Transaktioner med närstående

Synnersten Invest AB äger 100 % av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2018	2017	2016
<i>(a) Försäljning av varor och tjänster</i>			
Systerföretag	0	2	0
Summa	0	2	0

(a) Köp av varor och tjänster

Aktieägare	500	900	900
Systerföretag	23	645	921
Bolag kontrollerade av styrelseledamot	76	180	0
Bolag kontrollerade av andra ledande befattningshavare	1 564	2 111	1 991
Summa	2 163	3 836	3 812

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

	2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01	2016-01-01
<i>Skulder till närstående:</i>				
Aktieägare	-500	-900	-900	-900
Systerföretag	0	-40	-2	0
Bolag kontrollerade av styrelseledamot	0	-12	0	0
Vid årets slut	-500	-952	-902	-900

Koncernen har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Koncernen har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

Fordringar på närstående härrör till största delen från försäljningstransaktioner och förfaller 30 dagar efter försäljningsdagen.

Skulderna till närstående härrör till största delen från inköpstransaktioner och förfaller 30 dagar efter inköpsdagen. Ytterligare information om skuld till koncernföretag framgår av not 25.

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 8.

Not 32 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2016-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2016-12-31
				Valutakurs-differenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	100 290	22 600	-20 516	5 834	0	108 208
Skuld till koncernföretag	0	127 765	-47 478	0	6 675	86 962
Checkräknings-kredit	5 183	10 870	-3 879	-1 011	0	11 163
Summa	105 473	161 235	-71 873	4 823	6 675	206 333

	2017-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2017-12-31
				Valutakurs-differenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	108 208	20 000	-47 178	5 858	0	86 888
Skuld till koncernföretag	86 962	11 618	-60 830	0	31 946	69 696
Checkräknings-kredit	11 163	26 623	0	176	0	37 962
Summa	206 333	58 241	-108 008	6 034	31 946	194 546

	2018-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2018-12-31
				Valutakurs-Differenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	86 888	16 000	-40 319	2 705	0	65 274
Skuld till koncernföretag	69 696	12 000	-33 322	2 524	2 500	50 898
Checkräknings-kredit	37 962	600 101	-622 863	1 215	0	16 415
Summa	194 546	628 101	-696 503	3 944	2 500	132 587

Not 33 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2018	2017	2016
Avskrivningar	31 430	30 726	24 593
Realisationsresultat försäljning anläggningstillgångar	322	-2 761	52
Övrigt	1 528	-902	3 048
Totalt	33 280	27 063	27 693

Not 34 Effekter vid övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)

Årsredovisningen för 2018 är Arla Plasts första finansiella rapport som upprättas i enlighet med IFRS. De redovisningsprinciper som återfinns i not 2 har tillämpats när koncernredovisningen för Arla Plast-koncernen har upprättats per den 31 december 2018 och för den jämförande information som presenteras per den 31 december 2017, per den 31 december 2016 samt vid upprättande av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 1 januari 2016 (koncernens tidpunkt för övergång till IFRS).

När ingångsbalansräkningen per den 1 januari 2016 samt balansräkningarna per den 31 december 2016 och per den 31 december 2017 upprättades i enlighet med IFRS, justerades belopp som i tidigare årsredovisningar rapporterats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). En förklaring till hur övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS har påverkat koncernens resultat och ställning visas i de tabeller som följer nedan och i noterna som hör till dessa.

Val som gjorts vid övergången till redovisning enligt IFRS

Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 *Första gången IFRS tillämpas*. Huvudregeln är att samtliga tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU per den 31 december 2018, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet.

Nedan anges de av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning som Arla Plast har valt att tillämpa vid övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till IFRS.

Undantag för ackumulerade omräkningsdifferenser

IFRS 1 tillåter att ackumulerade omräkningsdifferenser redovisade i det egna kapitalet nollställs vid övergångstidpunkten till IFRS. Det innebär en lättnad jämfört med att fastställa ackumulerade omräkningsdifferenser i enlighet med IAS 21, *Effekterna av ändrade valutakurser*, från den tidpunkt då Arla Plasts dotterföretag bildades. Arla Plast har valt att nollställa alla ackumulerade omräkningsdifferenser i omräkningsreserven och omklassificera dessa till balanserade vinstmedel vid tidpunkten för övergången till IFRS per den 1 januari 2016.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Enligt IFRS 1 ska koncernen presentera en avstämning mellan eget kapital och summa totalresultat som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper och eget kapital och summa totalresultat enligt IFRS. Koncernens övergång till redovisning enligt IFRS har inte haft någon påverkan på de totala kassaflödena från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten eller finansieringsverksamheten. Nedanstående tabeller visar avstämningen mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS för respektive period för eget kapital och summa totalresultat.

Avstämning av tillgångar per den 1 januari 2016 (övergångstidpunkt), per den 31 december 2016 och per den 31 december 2017.

tkr	1 januari 2016			31 december 2016			31 december 2017			
	Noter	Enligt principer till IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper till IFRS	Noter	Enligt principer till IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper till IFRS	Noter	Enligt principer till IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper till IFRS	Effekt av övergång till IFRS
TILLGÅNGAR										
Anläggningstillgångar										
Materiella anläggningstillgångar		231 508	0	231 508	285 060	0	285 060	285 797	0	285 797
Finansiella anläggningstillgångar	a)	10 070	0	10 070	11 195	5	11 201	2 959	52	3 011
Varulager		167 557	0	167 557	142 860	0	142 860	192 493	0	192 493
Kundfordringar		73 134	0	73 134	113 339	0	113 339	102 928	0	102 928
Övriga fordringar	e)	4 972	4 805	9 777	7 102	5	7 107	18 040	-6 708	11 332
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 389	0	4 389	4 621	0	4 621	3 815	0	3 815
Derivatinstrument	a)	0	69	69	0	57	57	0	0	0
Likvida medel		21 671	14 044	35 715	39 427	0	39 427	40 051	0	40 051
Summa tillgångar		513 300	18 918	532 218	603 604	68	603 672	646 084	-6 656	639 427

Avstämning av eget kapital och skulder per den 1 januari 2016 (övergångstidpunkt), per den 31 december 2016 och per den 31 december 2017.

tkr	1 januari 2016		31 december 2016		31 december 2017	
	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS	Enligt tidigare redovisningsprinciper	Effekt av övergång till IFRS
	Noter	Enligt IFRS	Noter	Enligt IFRS	Noter	Enligt IFRS
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
<i>Eget kapital</i>						
Aktiekapital		2 400	2 400	0	2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		0	0	0	0	0
Reserver	c)	0	0	6 394	6 394	21 158
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)	a)	337 683*	56	337 739	287 707	324 192
<i>Långfristiga skulder</i>						
Skulder till kreditinstitut	e)	91 429	-81 868	9 561	15 479	-124 850
Uppskjutet skatteskuld	a)	36 410*	13	36 423	38 112	39 712
<i>Kortfristiga skulder</i>						
Skulder till kreditinstitut	e)	0	95 912	95 912	103 892	124 850
Leverantörsskulder	e)	17 249	0	17 249	17 671	15 193
Aktuella skatteskulder	e)	0	3 572	3 572	6 131	-6 535
Skuld till koncernföretag	a)	0	0	0	86 962	69 696
Derivatinstrument	a)	0	0	0	28	0
Övriga skulder	a)e)	6 005	-2 055	3 950	6 248	-1 741
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	a)e)	22 124	3 289	25 413	32 648	1 314
Summa eget kapital och skulder		513 300	18 918	532 218	603 672	639 427
				68	603 672	-6 657

* Enligt tidigare redovisningsprinciper inklusive effekt av ändrad redovisningsprincip under räkenskapsåret 2016, se årsredovisning enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper avseende räkenskapsåret 2016.

Avstämning av summa totalresultat för räkenskapsåren 2016 och 2017

tkr	Räkenskapsåret 2016		Räkenskapsåret 2017				
	Noter	Resultaträkning (enligt tidigare redovisnings- principer)	Enligt IFRS	Noter	Resultaträkning (enligt tidigare redovisnings- principer)	Effekt av övergång till IFRS	Enligt IFRS
Nettoomsättning	b) e)	746 819	742 116	b) e)	815 526	-6 446	809 080
Kostnader för sålda varor	e)	-553 288	-553 871		-628 898	-627	-629 525
Bruttovinst		193 531	188 245		186 628	-7 073	179 555
Försäljningskostnader	b)	-62 472	-59 253	b)	-69 762	3 342	-66 420
Administrationskostnader		-34 388	0		-35 626	0	-35 626
Övriga rörelseintäkter	e)	0	2 680	e)	0	7 918	7 918
Övriga rörelsekostnader	e)	0	-322	e)	0	-4	-4
Rörelseresultat		96 671	96 961		81 240	4 184	85 424
Finansiella intäkter	e)	2 618	2 191	e)	3 285	-2 790	495
Finansiella kostnader	a) e)	-1 479	-1 382	a) e)	-407	-1 695	-2 102
Finansiella poster - netto		1 139	809		2 878	-4 485	-1 607
Resultat före skatt		97 810	97 770		84 118	-301	83 817
Koncernbidrag	d)	-6 641	0	d)	-31 939	31 939	0
Inkomstskatt	a) d)	-11 169	-12 622	a) d)	-15 450	-6 969	-22 419
Årets resultat		80 000	85 148		36 729	24 669	61 397
<i>Övrigt totalresultat</i>							
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	c)	0	6 394	c)	0	14 765	14 765
Övrigt totalresultat för året		0	6 394		0	14 765	14 765
Summa totalresultat för året		80 000	11 541		36 729	39 433	76 162

a) Derivatinstrument

Arla Plast innehar derivatinstrument i form av valutaterminkontrakt och valutaoptioner för att hantera överskottslikviditet. Arla Plasts derivatinstrument klassificeras som att de innehas för handel i och med att Arla Plast inte uppfyller kriterierna för att få tillämpa säkringsredovisning i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Enligt IFRS redovisas dessa derivatinstrument till verkligt värde i balansräkningen och Arla Plast redovisar nettot av värdeförändringarna som en finansiell intäkt eller finansiell kostnad i rapporten över totalresultat. Arla Plast redovisar derivatinstrument i posten ”derivatinstrument” i balansräkningen, antingen som en finansiell tillgång om det verkliga värdet är positivt eller som en finansiell skuld om det verkliga värdet är negativt. Samtliga derivatinstrument förfaller inom 12 månader från respektive rapportperiods slut och klassificeras därmed som kortfristiga i balansräkningen.

Derivatinstrument

Per den 1 januari 2016 har derivatinstrument med positivt verkligt värde uppgående till 69 tkr tillkommit, vilket resulterar i en uppskjuten skatteskuld om 13 tkr samt en positiv effekt om 56 tkr, netto, i balanserad vinst.

Per den 31 december 2016 har dessa derivatinstrument löpt ut och reglerats och därmed bokats bort från balansräkningen. Förändring i verkligt värde för de derivatinstrument som har reglerats under året har redovisats i finansnettot i rapporten över totalresultat och uppgår till -69 tkr. Förändring i verkligt värde på nya derivatinstrument som har tillkommit under räkenskapsåret 2016 uppgår till 57 tkr (finansiell tillgång) samt -28 tkr (finansiell skuld), vilka har resulterat i en uppskjuten skatteskuld om 11 tkr och uppskjuten skattefordran om 5 tkr. Den totala nettoeffekten av förändringar i verkligt värde för derivatinstrument under året uppgår till -40 tkr och redovisas som en finansiell kostnad. Den totala skatteeffekten i rapporten över totalresultat för räkenskapsåret 2016, både med hänsyn till de derivatinstrument som har löpt ut och reglerats och de som har tillkommit under året, uppgår till 8 tkr kronor.

Per den 31 december 2017 har de derivatinstrument som tillkom under räkenskapsåret 2016 löpt ut och reglerats. Därutöver har nya derivatinstrument uppgående till -272 tkr (finansiell skuld) tillkommit under året, vilket har medfört en uppskjuten skattefordran om 52 tkr. Den totala nettoeffekten av förändringar i verkligt värde för derivatinstrument under 2017 uppgår till -301 tkr och redovisas som en finansiell kostnad i rapporten över totalresultat för räkenskapsåret. Skatteeffekten i rapporten över totalresultat uppgår till 57 tkr.

Det förekommer dessutom derivatinstrument med negativa verkliga värden som per 31 december 2017 har redovisats i balansräkningen i posten ”upplupna kostnader och förutbetalda intäkter”. Arla Plast har vid övergång till IFRS omklassificerat beloppet från posten ”upplupna kostnader och förutbetalda intäkter” till posten ”derivatinstrument” bland kortfristiga skulder i balansräkningen. Derivatinstrument som omklassificerades uppgår per 31 december 2017 till 254 tkr. I och med att denna värdeförändring redan har redovisats i resultaträkningen enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper uppstår ingen resultat effekt vid övergång till IFRS.

b) Intäkter från avtal med kunder - Kundbonus

Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har moderbolaget redovisat bonus till kunder som en försäljningskostnad i resultaträkningen. Enligt IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ska bonus till kunder redovisas som en minskning av nettoomsättningen. Kundbonus i Arla Plast för räkenskapsåret 2017 uppgick till 3 342 tkr och för räkenskapsåret 2016 uppgick kundbonus till 3 219 tkr, vilket således innebär att nettoomsättningen och försäljningskostnaderna reduceras med dessa belopp för respektive år.

c) Omföring av omräkningsdifferenser till reserver

Omräkningsdifferenser redovisas enligt IFRS i övrigt totalresultat och balanseras i posten ”reserver” inom eget kapital. Arla Plast har valt att nollställa ackumulerade omräkningsdifferenser vid övergång till IFRS, varför inget belopp hänförs till reserver per den 1 januari 2016. I efterföljande perioder redovisas omräkningsdifferenser avseende omräkning av utländska dotterföretag i ”övrigt totalresultat”, och balanseras i ”reserver” i eget kapital. Belopp som förs om i rapporterna över totalresultat och balansräkningarna ovan avser belopp som enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisats direkt mot balanserade vinstmedel i eget kapital.

d) Koncernbidrag

Koncernbidrag har lämnats från Arla Plast AB till dess högsta moderbolag Synnersten Invest AB. Dessa har enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper redovisat i resultaträkningen. Enligt IFRS betraktas koncernbidrag som en transaktion med aktieägarna och redovisas därför i eget kapital. Denna skillnad har haft en positiv effekt på resultat före skatt med 6 641 tkr och en negativ effekt på inkomstskatten med -1 461 tkr för räkenskapsåret 2016. För räkenskapsåret 2017 har resultat före skatt förbättrats med 31 939 tkr samt inkomstskatten påverkats negativt med -7 027 tkr. Balansräkningarna har inte påverkats då denna skillnad i redovisningsprincip endast har lett till en omklassificering inom eget kapital.

e) Omrubriceringar samt omklassificeringar enligt IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Balansräkningen

Omrubriceringar respektive omklassificeringar har skett av följande poster i balansräkningen;

"Kassa bank" benämns "likvida medel". I posten "reserver" redovisas omräkningsdifferenser. Omräkningsdifferenserna nollställdes vid övergångstidpunkten till IFRS per den 1 januari 2016 varför posten "reserver" är 0 tkr i ingångsbalansräkningen.

Uppskjuten skatteskuld redovisas inte som en avsättning utan redovisas som en långfristig skuld.

Skulder där Arla Plast inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldernas reglering i minst 12 månader, klassificeras som kortfristiga skulder. Per den 31 december 2017 omklassificerades 124 850 tkr kronor, per den 31 december 2016 103 892 tkr samt 1 januari 2016 omklassificerades 81 868 tkr från långfristiga skulder till kortfristiga skulder.

Rapporten över totalresultat

Omrubriceringar och omklassificeringar har skett av följande poster i rapporten över totalresultat:

"Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter" benämns "finansiella intäkter" och "räntekostnader och liknande resultatposter" benämns "finansiella kostnader". "Skatt på årets resultat" benämns "inkomstskatt".

Enligt IFRS redovisas endast transaktioner med aktieägare direkt i eget kapital, övriga poster redovisas i övrigt totalresultat och balanseras i eget kapital. För Arla Plast betyder detta att valutakursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag redovisas i "övrigt totalresultat" i rapporten över totalresultatet, och balanseras i posten "reserver" inom eget kapital. Koncernbidrag betraktas som en transaktion med aktieägarna och redovisas i rapporten över förändring av eget kapital.

I samband med övergång till IFRS har omklassificeringar skett mellan rader i rapport över totalresultat och balansräkningen. Dessa omklassificeringar avser hyresintäkter, bidrag för personal, valutakursdifferenser, avyttringar av materiella anläggningstillgångar, skatt, realisationsresultat för derivat, ränta samt redovisning av utnyttjad checkräkningskredit och redovisas som en del av de totala IFRS-justeringarna. Omklassificeringarna redogörs för i nedan tabeller.

u

Nedan tabell redogör för de omklassificeringar som har gjorts i koncernens rapport över totalresultat

tkr	2016	2017
Nettoomsättning	-1 484	-3 104
Kostnad för sålda varor	-583	-627
Bruttovinst	-2 067	-3 731
Försäljningskostnader	-	-
Administrationskostnader	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 680	7 918
Övriga rörelsekostnader	-322	-4
Rörelseresultat	291	4 183
Finansiella intäkter	-427	-2 790
Finansiella kostnader	137	-1 393
Finansiella poster - netto	290	-4 183
Resultat före skatt	0	0

Nedan tabell redogör för de omklassificeringar som har gjorts i koncernens rapport över finansiell ställning

tkr	2016-01-01	2016-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Övriga fordringar	4 805	5	-6 708
Kassa och bank	14 044	-	-
Summa	18 849	5	-6 708
Skulder	2016-01-01	2016-12-31	2017-12-31
Skuld till kreditinstitut	14 044	-	-
Aktuella skatteskulder	3 572	-1 702	-6 535
Övriga skulder	-2 056	-273	-1 741
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 289	1 980	1 567
Summa	18 849	5	-6 708

Not 35 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Justerat eget kapital

Eget kapital med tillägg för obeskattade reserver som reducerats med uppskjuten skatt.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Moderbolagets finansiella rapporter

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret		
		2018	2017	2016
Nettoomsättning	2	519 397	529 275	475 040
Kostnader för sålda varor	3,4	-431 832	-392 955	-346 392
Bruttoresultat		87 565	136 320	128 648
Försäljningskostnader	3,4	-49 584	-54 139	-49 937
Administrationskostnader	3,4	-21 603	-24 250	-24 215
Övriga rörelseintäkter	5	1 958	3 724	1 792
Övriga rörelsekostnader	6	-375	-4	-135
Rörelseresultat		17 961	61 651	56 153
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande intäkter	7	257	0	2 235
Räntekostnader och liknande kostnader	7	-1 840	-1 161	-764
Summa resultat från finansiella poster		-1 583	-1 161	1 471
Bokslutsdispositioner	8	7 965	1 182	-2 961
Resultat före skatt		24 343	61 672	54 663
Skatt på årets resultat	9	-5 639	-13 735	-12 263
Årets resultat		18 704	47 937	42 400

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 49 till 63 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret			
		2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Byggnader och mark	12	65 244	68 585	68 558	55 170
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	55 499	64 724	71 918	49 958
Inventarier, verktyg och installationer	12	13 515	14 187	13 850	8 105
Pågående nyanläggningar	12	0	0	0	360
Summa materiella anläggningstillgångar		134 258	147 496	154 326	113 593
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i koncernföretag	10	92 498	92 498	92 498	92 498
Andra långfristiga fordringar	11	3 084	2 955	2 871	2 742
Summa finansiella anläggningstillgångar		95 582	95 453	95 369	95 240
Summa anläggningstillgångartillgångar		229 840	242 949	249 695	208 833
Omsättningstillgångar					
<i>Varulager m.m.</i>					
Råvaror och handelsvaror i lager	14	64 852	50 746	47 187	58 104
Egenproducerade färdigvaror	14	49 095	59 043	32 568	56 989
Produkter i arbete	14	3 179	1 705	1 582	1 059
Summa varulager		117 126	111 494	81 337	116 152
<i>Fordringar</i>					
Kundfordringar	13	59 065	60 160	50 039	41 554
Fordringar hos koncernföretag		0	0	18 931	45 377
Övriga fordringar	15	5 074	7 599	4 934	5 258
Aktuell skattefordran		4 726	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 526	2 088	2 576	2 876
Summa kortfristiga fordringar		70 391	69 847	76 480	95 065
<i>Kassa och bank</i>	17	15 348	8 895	35 166	26 003
Summa omsättningstillgångar		202 865	190 236	192 983	237 220
SUMMA TILLGÅNGAR		432 705	433 185	442 678	446 053

Noterna på sidorna 49 till 63 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret			
		2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	18	2 400	2 400	2 400	2 400
Reservfond		480	480	480	480
Summa bundet eget kapital		2 880	2 880	2 880	2 880
<i>Fritt eget kapital</i>					
Balanserad vinst eller förlust		161 500	115 123	97 635	208 384
Årets resultat		18 704	47 937	42 400	24 431
Summa fritt eget kapital		180 204	163 060	140 035	232 815
Summa eget kapital		183 084	165 940	142 915	235 695
Obeskattade reserver	19	104 450	112 415	113 597	110 636
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Skulder till kreditinstitut	20	62 812	52 086	47 850	59 744
Leverantörsskulder		16 134	8 928	12 253	11 957
Skulder till koncernföretag	20	42 703	61 236	86 962	0
Aktuella skatteskulder		0	173	6 131	3 572
Övriga skulder	21	2 665	2 619	2 552	2 460
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	20 857	29 788	30 418	21 989
Summa skulder		145 171	154 830	186 166	99 722
Summa eget kapital och skulder		432 705	433 185	442 678	446 053

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital	
	Not	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst eller förlust		Årets resultat
Ingående balans per 1 januari 2016		2 400	480	208 384	24 431	232 815
Överföring resultat föregående år				24 431	-24 431	
Årets resultat och tillika totalresultat					42 400	
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare						
Utdelning				-130 000		
Lämnade koncernbidrag				-6 641		
Skatteeffekt av koncernbidrag				1 461		
Utgående balans per 31 december 2016		2 400	480	97 635	42 400	142 915
Ingående balans per 1 januari 2017		2 400	480	97 635	42 400	142 915
Överföring resultat föregående år				42 400	-42 400	
Årets resultat och tillika totalresultat					47 937	
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare						
Lämnade koncernbidrag				-31 939		
Skatteeffekt av koncernbidrag				7 027		
Utgående balans per 31 december 2017		2 400	480	115 123	47 937	165 940
Ingående balans per 1 januari 2018		2 400	480	115 123	47 937	165 940
Överföring resultat föregående år				47 937	-47 937	
Årets resultat och tillika totalresultat					18 704	
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare						
Lämnade koncernbidrag				-2 000		
Skatteeffekt av koncernbidrag				440		
Utgående balans per 31 december 2018		2 400	480	161 500	18 704	183 084

Noterna på sidorna 49 till 63 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDEANALYS

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsår		
		2018	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		17 961	61 651	56 153
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	27	17 357	16 420	14 065
Erhållen ränta		3	0	10
Betald ränta		-665	-643	-806
Valutakursdifferenser och värdeförändring derivat		0	681	4 072
Betalda inkomstskatter		-10 098	-12 666	-8 243
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		24 558	65 443	65 251
Ökning/minskning varulager		-5 632	-30 157	34 815
Förändring kortfristiga rörelsefordringar		5 565	-2 945	18 584
Förändring kortfristiga rörelseskulder		-2 016	-2 861	8 893
Summa förändring av rörelsekapital		-2 083	-35 963	62 292
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22 475	29 480	127 543
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12	-4 483	-10 634	-64 510
Omklassificeringar av materiella anläggningstillgångar		0	0	360
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		230	961	9 226
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 253	-9 673	-54 924
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nettoförändring i checkräkningskredit	20	5 162	10 491	-3 879
Upptagande av lån till kreditinstitut	20	16 000	20 000	0
Amortering av lån till kreditinstitut	20	-12 000	-27 140	-9 750
Upptagande av lån till koncernföretag	20	12 000	11 618	127 765
Amortering av lån till koncernföretag	20	-33 322	-60 830	-47 478
Utbetald utdelning		0	0	-130 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-12 160	-45 861	-63 342
Minskning/ökning av kassa och bank		6 062	-26 054	9 277
Kassa och bank vid årets början		8 895	35 166	26 003
Kursdifferens i likvida medel		391	-217	-114
Kassa och bank vid årets slut	17	15 348	8 895	35 166

Not 1 Moderföretagets 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 moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2 *Redovisning för juridiska personer*. Övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till RFR 2 har inte haft några effekter på resultat- och balansräkningen, eget kapital eller kassaflöde.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets 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 koncernredovisningen not 4.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets 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 koncernredovisningen not 3.

Moderföretaget 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 också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner 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

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt. Lämnade koncernbidrag från moderföretag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

Koncernbidrag som dotterföretag erhåller från moderföretag redovisas i dotterföretaget i eget kapital. Koncernbidrag som dotterföretag lämnar till moderföretag redovisas i eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 *Finansiella instrument*, p. 3-10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt 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 detta värde.

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

Obeskattade reserver

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

Bokslutsdispositioner

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

Leasing

Samtliga leasingavtal där moderföretaget är leasetagare redovisas som operationell leasing (hyresavtal), oavsett om avtalen är finansiella eller operationella. Leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Moderföretaget har valt att ej tillämpa IFRS 16 Leasingavtal utan tillämpar fr o m 1 januari 2019 de punkter som anges i RFR 2 (IFRS 16 Leasingavtal, p. 2-12).

Not 2 Nettoomsättning

Moderbolaget har redovisat följande belopp i resultaträkningen hänförliga till intäkter:

	2018	2017	2016
Extruderade skivor i plastmaterial	501 394	514 877	460 826
Licensintäkter	18 003	17 740	17 433
Summa intäkter	519 397	532 617	478 259

Nettoomsättning per geografisk marknad:	2018	2017	2016
Norden	152 327	136 384	121 257
Europa, exklusive Norden	333 096	373 776	349 520
Nordamerika	5 060	4 458	4 458
Övriga marknader	28 914	17 999	3 024
Summa	519 397	532 617	478 259

Not 3 Ersättning till revisorerna

	2018	2017	2016
Ernst & Young AB			
– Revisionsuppdraget	300	250	250
Summa	300	250	250

Övriga revisorer			
– Övriga tjänster	0	0	0
Total summa	300	250	250

Not 4 Ersättningar till anställda m.m.

	2018	2017	2016
Löner och andra ersättningar	57 007	55 502	54 167
Sociala avgifter	19 925	19 441	18 918
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	4 097	3 865	3 591
Summa ersättningar till anställda	81 029	78 808	76 676

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2018		2017		2016	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	6 701	3 471 (1 424)	6 116	3 273 (1 351)	5 986	3 250 (1 369)
Övriga anställda	50 306	20 551 (2 673)	49 386	20 033 (2 514)	48 181	19 259 (2 222)
Moderbolaget totalt	57 007	24 022	55 502	23 306	54 167	22 509

Medelantal anställda

	2018		2017		2016	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Sverige	142	117	140	114	139	114
Belgien	2	2	2	2	2	2
Moderbolaget totalt	144	119	142	116	141	116

Könsfördelning i Moderbolaget för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2018		2017		2016	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	9	6	9	6	9	6
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	5	6	5	6	5
Moderbolaget totalt	15	11	15	11	15	11

För upplysning om ersättningar till ledande befattningshavare se not 8 i koncernredovisningen.

Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2018	2017	2016
Hysesintäkter	545	544	596
Valutakursdifferenser	322	1 696	383
Erhållna bidrag	704	627	583
Vinst vid avyttring av inventarier	0	772	0
Ränteintäkter, koncernföretag	0	85	230
Ränteintäkter, externa	2	0	0
Övriga rörelseintäkter	385	0	0
Summa	1 958	3 724	1 792

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2018	2017	2016
Förlust vid avyttring av inventarier	-375	0	-128
Räntekostnader	0	-4	-7
Summa	-375	-4	-135

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	2018	2017	2016
Ränteintäkter, externa	3	0	10
Banktillgodohavanden	0	0	1
Värdeförändring valutaterminskontrakt	254	0	0
Valutakursdifferenser	0	0	2 224
Totala ränteintäkter och liknande resultatposter	257	0	2 235
Räntekostnader, externa	-21	-21	-10
Banklån	-577	-465	-754
Värdeförändring valutaterminskontrakt	0	-254	0
Valutakursdifferenser	-1 242	-421	0
Totala räntekostnader och liknande resultatposter	- 1 840	-1 161	-764
Summa finansiella poster – netto	-1 583	-1 161	1 471

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2018	2017	2016
Återföring periodiseringsfond	11 400	10 615	18 000
Avsättning till periodiseringsfond	-7 600	-10 000	-16 150
Skillnad mellan bokförd och planenlig avskrivning	4 165	567	-4 811
Summa	7 965	1 182	-2 961

Not 9 Skatt på årets resultat

Redovisad skatt i rapport över totalresultat

	2018	2017	2016
Aktuell skatt			
Aktuell skatt på årets resultat	-5 520	-13 735	-12 263
Justeringar avseende tidigare år	-119	0	0
Summa aktuell skatt	-5 639	-13 735	-12 263
Summa redovisad skatt	-5 520	-13 735	-12 263

Inkomstskatten på resultatet före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av skattesatsen för moderföretaget enligt följande:

	2018	2017	2016
Resultat före skatt	24 343	61 672	54 663
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (22 %)	-5 355	-13 568	-12 026
Skatteeffekter av:			
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-116	-118	-172
Schablonintäkt ränta periodiseringsfond	-49	-49	-65
Summa redovisad skatt	-5 520	-13 735	-12 263

Sammanlagd aktuell skatt som har redovisats direkt mot eget kapital avser skatt på koncernbidrag 440 tkr (2017-12-31 7027 tkr, 2016-12-31 1461 tkr och 2016-01-01 0 tkr).

Not 10 Andelar i dotterbolag

Moderbolaget innehar andelar i följande dotterbolag:

Namn	Org-nr	Säte samt registrerings- och verksamhets- land	Andelar %	Bokfört värde	Bokfört värde	Bokfört värde	Bokfört värde
				2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Direkt ägda							
Arla Plast s.r.o.	260 84 996	Kadan Tjeckien	100	92 498	92 498	92 498	92 498

Not 11 Andra långfristiga fordringar

Agentlån 300 kEUR	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Ingående anskaffningsvärden	2 955	2 871	2 742	2 742
Valutakursförändringar	129	84	129	0
Redovisat värde	3 084	2 955	2 871	2 742

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanläggningar	Summa
Per 1 januari 2016					
Anskaffningsvärde	88 070	196 988	23 195	360	308 613
Ackumulerade avskrivningar	-32 900	-147 030	-15 090	0	-195 020
Redovisat värde	55 170	49 958	8 105	360	113 593
Räkenskapsåret 2016					
Ingående redovisat värde	55 170	49 958	8 105	360	113 593
Årets anskaffningar	17 785	38 849	7 876	0	64 510
Avyttringar och utrangeringar	-1 052	-8 289	-13	0	-9 354
Omklassificeringar	0	0	0	-360	-360
Avskrivningar	-3 346	-8 600	-2118	0	-14 064
Utgående redovisat värde	68 557	71 918	13 850	0	154 325
Per 31 december 2016					
Anskaffningsvärde	104 519	211 946	27 537	0	344 002
Ackumulerade avskrivningar	-35 962	-140 028	-13 687	0	-189 677
Redovisat värde	68 557	71 918	13 850	0	154 325
Räkenskapsåret 2017					
Ingående redovisat värde	68 557	71 918	13 850	0	154 325
Årets anskaffningar	4 090	3 915	2 630	0	10 635
Avyttringar och utrangeringar	-52	-126	-11	0	-189
Avskrivningar	-4 010	-10 983	-2282	0	-17 275
Utgående redovisat värde	68 585	64 724	14 187	0	147 496
Per 31 december 2017					
Anskaffningsvärde	107 342	209 564	29 886	0	346 792
Ackumulerade avskrivningar	-38 757	-144 840	-15 699	0	-199 296
Redovisat värde	68 585	64 724	14 187	0	147 496
Räkenskapsåret 2018					
Ingående redovisat värde	68 585	64 724	14 187	0	147 496
Årets anskaffningar	830	1 721	1 932	0	4 483
Avyttringar och utrangeringar	-99	-502	-4	0	-605
Avskrivningar	-4 072	-10 444	-2600	0	-17 116
Utgående redovisat värde	65 244	55 499	13 515	0	134 258
Per 31 december 2018					
Anskaffningsvärde	108 026	208 271	31 447	0	347 744
Ackumulerade avskrivningar	-42 782	-152 772	-17 932	0	-213 486
Redovisat värde	65 244	55 499	13 515	0	134 258

Not 13 Kundfordringar

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Kundfordringar	59 065	60 169	50 046	41 554
Minus: reservering för kreditförluster	0	-9	-7	0
Kundfordringar – netto	59 065	60 160	50 039	41 554

Redovisade belopp, per valuta, för moderbolagets kundfordringar är följande:

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
EUR	39 512	40 425	32 870	26 980
GBP	3544	4 967	3 804	4 467
USD	1 898	910	323	1 828
NOK	202	40	0	0
SEK	13 909	13 818	13 042	8 279
Summa	59 065	60 160	50 039	41 554

Förändringar i reserven för kreditförluster är som följer:

Per 1 januari 2016	0
Reservering för kreditförluster	-23
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	0
Återförda outnyttjade belopp	16

Per 31 december 2016 -7

Förändringar i reserven för kreditförluster är som följer:

Per 1 januari 2017	-7
Reservering för kreditförluster	-9
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	7
Återförda outnyttjade belopp	0

Per 31 december 2017 -9

Förändringar i reserven för kreditförluster är som följer:

Per 1 januari 2018	-9
Reservering för kreditförluster	0
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	9
Återförda outnyttjade belopp	0

Per 31 december 2018 0

Arla Plast AB försäkrar kundfordringar i Coface. Av de kundfordringar som är försäkrade i Coface uppgår den försäkrade andelen av kundfordringen till 90 % exkl. moms enligt fakturabelopp. Den maximala exponeringen för kreditrisk per balansdagen för kundfordringar är 12,46%.

Det verkliga värdet på kundfordringarna motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Inga kundfordringar har ställts som säkerhet för någon skuld.

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
1-30 dagar	9 102	6 863	5 847	5 730
31-60	92	143	123	309
> 61 dagar	0	256	0	229
Summa förfallna kundfordringar	9 194	7 262	5 970	6 268

j

Not 14 Varulager

Under räkenskapsåret 2018 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om 431 832 tkr (2017: 392 328 tkr, 2016: 345 809 tkr). De redovisades som kostnader för sålda varor.
Värdet på moderbolagets lager per 2018-12-31 uppgår till 117 126 tkr (2017-12-31: 111 494 tkr, 2016-12-31: 81 337 tkr, 2016-01-01: 116 152 tkr)

Not 15 Övriga fordringar

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Övriga förskott	33	60	37	32
Avräkning skattekonto	1 902	1 056	5	2 782
Moms	2 421	4 998	3 843	2 444
Övriga kortfristiga fordringar	718	1 485	1 049	0
Summa	5 074	7 599	4 934	5 258

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Upplupen bonus från leverantörer	0	661	1 369	1 673
Förutbetalda försäkringskostnader	409	389	361	433
Förutbetalda licenskostnader	630	475	487	400
Övriga poster	487	563	359	371
Summa	1 526	2 088	2 576	2 876

Not 17 Kassa och bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Kassa	6	10	4	10
Banktillgodohavanden	15 342	8 885	35 162	25 993
Summa	15 348	8 895	35 166	26 003

Not 18 Aktiekapital

Se koncernens not 24 för information om moderbolagets aktiekapital.

Not 19 Obeskattade reserver

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Periodiseringsfond avsatt 2010	0	0	0	18 000
Periodiseringsfond avsatt 2011	0	0	10 615	10 615
Periodiseringsfond avsatt 2012	0	11 400	11 400	11 400
Periodiseringsfond avsatt 2013	5 600	5 600	5 600	5 600
Periodiseringsfond avsatt 2014	7 200	7 200	7 200	7 200
Periodiseringsfond avsatt 2015	10 780	10 780	10 780	10 780
Periodiseringsfond avsatt 2016	16 150	16 150	16 150	0
Periodiseringsfond avsatt 2017	10 000	10 000	0	0
Periodiseringsfond avsatt 2018	7 600	0	0	0
Akkumulerade överavskrivningar	47 120	51 285	51 852	47 040
Summa	104 450	112 415	113 597	110 635

Not 20 Upplåning

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Kortfristig				
Skulder till kreditinstitut	62 812	52 086	47 850	45 700
Skulder till koncernföretag	42 703	61 236	86 962	0
Summa upplåning	105 515	113 322	134 812	45 700

Skulder till kreditinstitut

Banklån om 16 000 tkr förfaller 2019-01-30 och löper med en rörlig ränta f n 1% per år. Banklån om 3 000 kEUR förfaller 2019-06-09 och löper med en rörlig ränta f n 0,76% per år. Företaget har två checkräkningskrediter varav den en löper med rörlig ränta med utgångspunkt i STIBOR plus 1% och den andra löper med rörlig ränta med utgångspunkt i EURIBOR plus 0,9%. Skulderna till kreditinstitut har klassificerats som kortfristiga då moderbolaget inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig.

Om räntorna på upplåning i svenska kronor per den 31 december 2018 varit 50 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 224 tkr lägre/högre (2017: 195 tkr lägre/högre, 2016: 182 tkr lägre/högre), huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

I summa upplåning ingår banklån och annan upplåning mot säkerhet på 59 900 tkr (2017-12-31: 59 900 tkr, 2016-12-31: 59 900 tkr, 2016-01-01: 59 900 tkr).

Moderbolagets upplåning är till rörlig ränta varför det finns en exponering, avseende upplåning, för förändringar i ränta.

Checkräkningskredit

Moderbolaget har beviljade checkräkningskrediter i valutorna SEK om 15 400 tkr och EUR om 2 400 kEUR.

Av beviljad checkräkningskredit i SEK har 6 669 tkr utnyttjats per den 31 december 2018 (3 887 tkr per 2017-12-31, 0 kr per 2016-12-31 och 3 031 tkr 2016-01-01). Av beviljad checkräkningskredit i EUR har 9 303 kEUR utnyttjats per den 31 december 2018 (6 649 kEUR per 2017-12-31, 0 EUR per 2016-12-31 och 0 EUR 2016-01-01).

Not 21 Övriga skulder

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Personalens källskatt	1 265	1 217	1 188	1 138
Lagstadgade sociala avgifter	1 400	1 378	1 364	1 322
Övriga kortfristiga skulder	0	24	0	0
Summa	2 665	2 619	2 552	2 460

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Upplupna personalkostnader	9 929	11 591	11 408	10 608
Upplupna räntekostnader	144	211	368	410
Upplupna kundbonusar	4 007	3 342	3 219	2 732
Upplupna provisionskostnader	1 817	2 257	1 682	1 412
Upplupna reklamationskostnader	1 241	1 631	1 204	3 439
Skuld till leverantörer	0	7 453	8 232	381
Summa	20 857	29 788	30 418	21 989

Not 23 Ställda säkerheter

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
Fastighetsinteckningar	8 950	8 950	8 950	8 950
Företagsinteckningar	50 950	50 950	50 950	50 950
Summa	59 900	59 900	59 900	59 900

Ställda säkerheter avser i sin helhet skulder till kreditinstitut.

Not 24 Operationell leasing

Åtaganden avseende operationell leasing

Moderbolaget hyr lokaler, bilar samt maskiner och andra tekniska anläggningar enligt ej uppsägningsbara operationella leasingavtal. Leasingperioderna varierar mellan 1 och 3 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med en marknadsmässig avgift.

Leasingkostnader uppgående till 1 311 tkr (2017: 618 tkr, 2016: 601 tkr) avseende leasing av bilar, lokaler och maskiner ingår i rapport över totaltotalresultat.

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2018	2017	2016
Inom 1 år	1 112	543	563
Mellan 1 och 5 år	946	528	686
Mer än 5 år	0	0	0
Summa	2 058	1 071	1 249

Not 25 Transaktioner med närstående

Synnersten Invest AB äger 100 % av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:	2018	2017	2016
(a) Försäljning av varor och tjänster			
Dotterföretag	31 930	76 030	72 316
Systerföretag	0	2	0
Summa	31 930	76 032	72 316
(b) Köp av varor och tjänster			
Ägare	500	900	900
Dotterföretag	8 156	10 539	544
Systerföretag	23	645	921
Bolag kontrollerade av styrelseledamot	76	180	0
Bolag kontrollerade av andra ledande befattningshavare	1 564	1 670	1 549
Summa	10 319	13 934	3 914

Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

	2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01	2016-01-01
<i>Fordringar på närstående:</i>				
Dotterföretag	8 195	9 578	7 447	21 909
<i>Skulder till närstående:</i>				
Ägare	-500	-900	-900	-900
Dotterföretag	0	-1 158	0	0
Systerföretag	0	-40	-2	0
Styrelse	0	-12	0	0
Vid årets slut	7 695	7 468	6 545	21 009

Lån från närstående

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
<i>Lån från dotterföretag</i>				
Vid årets början	0	0	0	0
Lån som upptagits under året	-6 048	0	0	0
Amorterade belopp	6 156	0	0	0
Omräkningsdifferens	-108	0	0	0
Vid årets slut	0	0	0	0

Lån till närstående

	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2016-01-01
<i>Lån till dotterföretag</i>				
Vid årets början	0	11 484	20 108	20 944
Lån som upptagits under året	0	0	18 896	0
Amorterade belopp	0	-11 746	-29 041	0
Omräkningsdifferens	0	262	1 521	-836
Vid årets slut	0	0	11 484	20 108

Lån från närstående avser lån mellan moder- och dotterföretag.

Moderbolaget har inte några avsättningar för osäkra fordringar hänförliga till närstående. Moderbolaget har inte heller redovisat några kostnader avseende osäkra fordringar på närstående under perioden. Ingen säkerhet är ställd för fordringarna.

Fordringar på närstående härrör till största delen från försäljningstransaktioner och förfaller 30 dagar efter försäljningsdagen.

Skulderna till närstående härrör till största delen från inköpstransaktioner och förfaller 30 dagar efter inköpsdagen.

Lånen mellan moder- och dotterföretag har en löptid på maximalt 1 år med en årsränta baserat på extern upplåningsränta. Lånen är inte pantsatta och betalas kontant.

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 4.

Not 26 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2016-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2016-12-31
				Valutakursdifferenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	54 840	0	-9 750	2 760	0	47 850
Skuld till koncernföretag	0	127 765	-47 478	0	6 675	86 962
Checkräkningskredit	4 904	0	-3 879	-1 025	0	0
Summa	59 744	127 765	-61 107	1 735	6 675	134 812

	2017-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2017-12-31
				Valutakursdifferenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	47 850	20 000	-27 140	840	0	41 550
Skuld till koncernföretag	86 962	11 618	-60 830	0	23 486	61 236
Checkräkningskredit	0	10 491	0	45	0	10 536
Summa	134 812	33 656	-87 970	885	31 939	113 322

	2018-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2018-12-31
				Valutakursdifferenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	41 550	16 000	-12 000	1 290	0	46 840
Skuld till koncernföretag	61 236	12 000	-33 322	69	2 220	42 203
Checkräkningskredit	10 536	600 101	-594 939	274	0	15 972
Summa	113 322	628 101	-640 261	1 633	2 220	105 015

Not 27 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2018	2017	2016
Avskrivningar	17 116	17 275	14 064
Realisationsresultat - försäljning anläggningstillgångar	375	-772	128
Valutakursdifferens	-129	-84	-129
Övrigt	-5	1	2
Summa	17 357	16 420	14 065

Not 28 Effekter för moderbolaget vid övergång till RFR 2

De redovisningsprinciper som återfinns i not 1 har tillämpats när resultat- och balansräkning upprättats per den 31 december 2018 och för den jämförande information som presenteras per den 31 december 2017, 31 december 2016 och 1 januari 2016.

Moderföretaget övergår till redovisning enligt RFR 2 per den 1 januari 2016, vilket är samma tidpunkt som koncernens övergång till redovisning enligt IFRS. Per den 1 januari 2016 uppkom ingen effekt för moderföretaget vid övergång till RFR 2 varför ingen avstämning av eget kapital återfinns i denna not.

tkr	Not	Räkenskapsåret 2016			Räkenskapsåret 2017		
		Resultaträkning (enligt tidigare redovisnings- principer)	Effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2	Resultaträkning (enligt tidigare redovisnings- principer)	Effekt av övergång till RFR2	Enligt RFR2
	a)						
Nettoomsättning	c)	478 855	-3 815	475 040	533 161	-3 886	529 275
Försäljningskostnader	c)	-345 809	-583	-346 392	-392 328	-627	-392 955
Bruttoresultat		133 046	-4 398	128 648	140 833	-4 513	136 320
Försäljningskostnader	a)	-53 156	3 219	-49 937	-57 481	3 342	-54 139
Administrationskostnader		-24 215	-	-24 215	-24 250	-	-24 250
Övriga rörelseintäkter	c)	-	1 792	1 792	-	3 724	3 724
Övriga rörelsekostnader	c)	-	-135	-135	-	-4	-4
Rörelseresultat		55 675	478	56 153	59 102	2 549	61 651
Ränteintäkter och liknande intäkter	c)	2 848	-613	2 235	1 876	-1 876	0
Räntekostnader och liknande kostnader	c)	-898	135	-763	-487	-673	-1 161
Summa resultat från finansiella poster		1 949	-478	1 472	1 388	-2 449	-1 161
Bokslutsdispositioner	b)	-9 602	6 641	-2 961	-30 757	31 939	1 182
Resultat före skatt		48 022	6 641	54 663	29 733	31 939	61 672
Skatt på årets resultat	b)	-10 802	-1 461	-12 263	-6 708	-7 027	-13 735
Årets resultat		37 220	5 180	42 400	23 025	24 912	47 937

- a) Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper har moderbolaget redovisat bonus till kunder som en försäljningskostnad i resultaträkningen. Enligt IFRS 15 *Intäkter från avtal med kunder* ska bonus till kunder redovisas som en minskning av nettoomsättningen. Kundbonus i Arla Plast AB för räkenskapsåret 2017 uppgick till 3 342 tkr och för räkenskapsåret 2016 uppgick kundbonus till 3 219 tkr, vilket således innebär att nettoomsättningen och försäljningskostnaderna reduceras med dessa belopp för respektive år.
- b) Vid redovisning av koncernbidrag kan ett företag tillämpa antingen huvudregeln eller alternativregeln (RFR 2, IAS 27 p.2). Moderbolaget har valt att tillämpa huvudregeln, vilket således innebär att koncernbidrag som dotterföretag lämnar till moderföretag redovisas i eget kapital. Denna skillnad har haft en positiv effekt på resultat före skatt med 6 641 tkr och en negativ effekt på inkomstskatten med -1 461 tkr för räkenskapsåret 2016. För räkenskapsåret 2017 har resultat före skatt förbättrats med 31 939 tkr samt inkomstskatten påverkats negativt med -7 027 tkr. Balansräkningarna har inte påverkats då denna skillnad i redovisningsprincip endast har lett till en omklassificering inom eget kapital.
- c) Vid övergång till RFR 2 har omklassificeringar av tidigare publicerade siffror genomförts. Omklassificeringarna avser hyresintäkter, bidrag personal, valutakursdifferenser, avyttringar av materiella anläggningstillgångar samt ränta. För detaljerad information kring omklassificeringar som har skett i resultaträkningen se beskrivning i koncernens övergångsnot, not 34 vid övergång till redovisning enligt IFRS

I balansräkningen har skatt samt utnyttjad checkräkningskredit omklassificerats. För detaljerad information kring omklassificeringarna som har skett i balansräkningen se beskrivning i koncernens övergångsnot, not 34 Effekter vid övergång till redovisning enligt IFRS.

Moderbolaget har utvecklat en produktionsmetod för tillverkning och färgning av plastmaterial vilken licensieras ut till dotterbolaget Arla Plast s.r.o. Licensen är en rätt att använda företagets immateriella egendom i befintligt skick vid den tidpunkt då licensen beviljas. Avgiften för licensen är försäljningsbaserad och intäkten för royaltyn redovisas således när efterföljande försäljning som avgiften baseras på har inträffat.

Not 29 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	161 060 384
Årets resultat	19 143 719
kronor	180 204 103

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

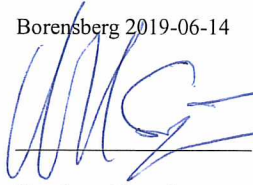
Till aktieägare utdelas	0
i ny räkning överförs	180 204 103
kronor	180 204 103

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2019-06-14 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.


Borensberg 2019-06-14



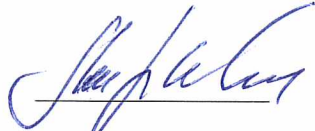
Styrelseordförande
Kenneth Synnersten



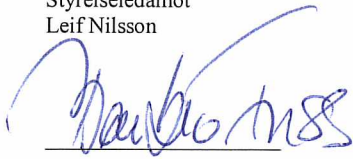
Verkställande direktör
Henrik Håkansson



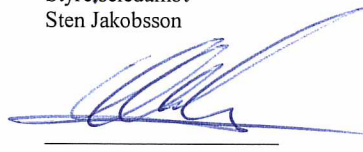
Styrelseledamot
Leif Nilsson



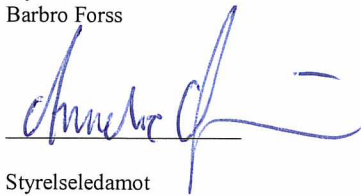
Styrelseledamot
Sten Jakobsson



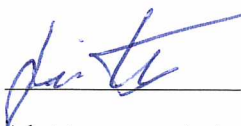
Styrelseledamot
Barbro Forss



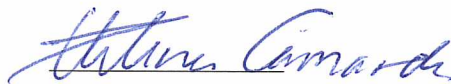
Styrelseledamot
Ola Salmén



Styrelseledamot
Annelie Arnbäck



Arbetsstagarrepresentant
Joacim Törnroth



Arbetsstagarrepresentant
Helena Camarda

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-06-14



Auktoriserad revisor
Clas Tegidius

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Arla Plast AB, org.nr 556131-2611

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Arla Plast AB för år 2018.

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 2018 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 2018 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 revisionsssed 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 såsom de antagits av EU. 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 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 att 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 revisionsssed 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 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 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 av Arla Plast 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 revisionsssed 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. 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, eller
- 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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 räkenskaperna. 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.

Motala den 14 juni 2019

Ernst & Young AB



Clas Tegidius
Auktoriserad revisor