

Arla Plast AB

Org.nr

556131-2611

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2019

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed att en med denna undertecknade kopia likalydande resultat- och balansräkning blivit fastställd på årsstämman den 31 mars 2020. Årsstämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

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

Borensberg 2020-03-31

Kenneth Synnersten



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Arla Plast AB, organisationsnummer 556131-2611, avger härmed årsredovisning och koncernårsredovisning för verksamhetsåret 2019. Bolagets redovisningsvaluta är svenska kronor (SEK) och alla belopp anges i tkr om inte annat anges.

Information om verksamheten

Arla Plast AB är dotterbolag till Synnersten Invest AB, organisationsnummer 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 knapp efterfrågan av råvaror globalt, framförallt på en dämpad ekonomisk utveckling i Kina. Marknadsutvecklingen för skivor var svag (samma nivå som 2018). Den svaga efterfrågan på råmaterial ledde till successivt fallande priser såväl på råvaror som på färdiga skivor. De gradvis sjunkande råmaterialpriserna skapade större bruttomarginaler och gav en positiv resultatutveckling.

Under året gjorde Arla Plast, både i Sverige och i Tjeckien, ett antal satsningar på kvalitet och effektivitet, för att stå bättre rustade inför 2020 när marknaden förväntas bli starkare.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Vid årsredovisningens undertecknande har en ny situation uppstått med den globala spridningen av coronaviruset Covid-19. Detta kommer troligtvis att påverka bolagets verksamhet framöver men det går dock i dagsläget inte att bedöma i vilken omfattning. Dock har bolaget en diversifierad kundbas och produktsortiment och så här långt ses en ökning av kundorder inom vissa områden och en minskning inom andra. Både soliditeten och likviditeten i bolaget är god med möjligheter till fortsatt finansiering.

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.

Forskning och utveckling

Bolaget investerar och kostnadsför löpande utvecklingen av nya produkter och produktionsprocesser som ett led i den löpande verksamheten.

Förväntad framtida utveckling

Koncernen förväntar sig en förbättrad omsättning och lönsamhet under 2020 dels på grund av specifika marknadsmöjligheter och dels på grund av positiva effekter av vidtagna åtgärder.

Flerårsöversikt

Koncernens utveckling i sammandrag

Flerårsöversikt	2019	2018	2017	2016	2015*
Nettoomsättning (tkr)	794 567	796 130	809 080	742 116	685 372
Resultat efter finansiella poster (tkr)	65 820	13 023	83 816	97 770	67 276
Rörelsemarginal (%)	8,2%	2,0%	10,6%	13,1%	9,8%
Avkastning på eget kapital (%)	16,8%	3,7%	26,0%	30,7%	20,8%
Balansomslutning (tkr)	643 909	584 097	639 375	595 363	513 300
Soliditet (%)	65,3%	62,1%	54,4%	49,8%	68,6%
Antal anställda	256	262	287	249	220

*2015 är inte omräknat enligt IFRS utan upprättat enligt K3.

Moderbolagets utveckling i sammandrag

Flerårsöversikt	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning (tkr)	519 050	519 397	529 275	475 040	458 924
Resultat efter finansiella poster (tkr)	41 723	16 378	60 490	57 624	37 580
Rörelsemarginal (%)	8,2%	3,5%	11,6%	11,8%	8,2%
Avkastning på eget kapital (%)	14,8%	6,3%	25,0%	20,8%	10,5%
Balansomslutning (tkr)	468 637	432 705	433 185	442 678	446 053
Soliditet (%)	63,5%	61,4%	58,6%	52,3%	72,4%
Antal anställda	147	144	142	141	139

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel i kronor

Balanserad vinst och reserver 180 204 103

Totalresultat för året 29 207 063

209 411 166

disponeras så att

till aktieägare utdelas (0 kronor per aktie) 0

I ny räkning överföres 209 411 166

209 411 166

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsår	
		2019	2018
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	794 567	796 130
Kostnad för sålda varor	7,8	-634 777	-690 715
Bruttovinst		159 790	105 415
Försäljningskostnader	7,8	-62 084	-62 112
Administrationskostnader	7,8	-34 619	-30 148
Övriga rörelseintäkter	9,13	2 982	3 093
Övriga rörelsekostnader	10,13	-995	-608
Rörelseresultat		65 074	15 640
Finansiella intäkter	11,13	2 059	3
Finansiella kostnader	11,13	-1 313	-2 620
Finansiella poster – netto		746	-2 617
Resultat före skatt		65 820	13 023
Inkomstskatt	12	-13 971	-3 320
Årets resultat		51 849	9 703
Övrigt totalresultat:			
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		5 938	6 706
Övrigt totalresultat för året		5 938	6 706
Summa totalresultat för året		57 787	16 409

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	2019	2018
Resultat per aktie före utspädning	14	2 160	404
Resultat per aktie efter utspädning	14	2 160	404

Noterna på sidorna 9 till 34 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr

	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Licenser	16	570	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		570	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	17	120 871	114 958
Maskiner och andra tekniska anläggningar	17	126 148	138 753
Inventarier, verktyg och installationer	17	16 391	13 515
Pågående nyanläggningar	17	22 082	1 009
Summa materiella anläggningstillgångar		285 492	268 235
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran		23	0
Andra långfristiga fordringar		3 135	3 088
Summa finansiella tillgångar		3 158	3 088
Summa anläggningstillgångar		289 220	271 323
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager</i>			
Råvaror och handelsvaror i lager	21	80 483	82 891
Egenproducerade färdigvaror	21	90 045	90 194
Produkter i arbete	21	1 996	3 179
Summa varulager		172 524	176 264
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	18,20	90 136	96 256
Övriga fordringar	18,22	8 845	6 991
Skattefordran		1 325	4 726
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	3 870	2 585
Derivatinstrument	18,19	559	0
Likvida medel	18,24	77 430	25 952
Summa kortfristiga fordringar		182 165	136 510
Summa omsättningstillgångar		354 689	312 774
SUMMA TILLGÅNGAR		643 909	584 097

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i tkr

	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	25		
Aktiekapital		2 400	2 400
Övrigt tillskjutet kapital		0	0
Reserver		33 802	27 864
Balanserad vinst (inklusive årets resultat)		384 185	332 336
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		420 387	362 600
SKULDER			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Leasingskuld	31	8 191	0
Derivatinstrument	18,19	0	294
Uppskjutna skatteskulder	27	38 094	37 549
Summa långfristiga skulder		46 285	37 843
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	18,26	68 358	81 689
Leasingskuld	31	4 846	0
Leverantörsskulder	18	20 501	20 525
Aktuella skatteskulder		5 405	305
Skuld till koncernföretag	18,26	40 097	50 898
Derivatinstrument	18,19	0	545
Övriga skulder	18,28	7 033	4 921
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	30 997	24 771
Summa kortfristiga skulder		177 237	183 654
Summa skulder		223 522	221 497
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		643 909	584 097

Noterna på sidorna 9 till 34 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning

7

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr	Hänförligt till moderbolagets aktieägare			Summa eget kapital	
	Not	Aktiekapital	Reserver		Balanserad vinst inklusive årets resultat
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
Ingående balans per 1 januari 2019		2 400	27 864	332 336	362 600
Årets resultat		0	0	51 849	51 849
Övrigt totalresultat för året		0	5 938	0	5 938
Summa totalresultat för året		2 400	33 802	384 185	420 387
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Koncernbidrag		0	0	0	0
Skatteeffekt koncernbidrag		0	0	0	0
Utgående balans per 31 december 2019		2 400	33 802	384 185	420 387

J

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Räkenskapsår

Belopp i tkr	Not	2019	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		65 074	15 640
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34	29 864	33 280
Erhållen ränta	11	7	3
Betald ränta	11	-791	-1 251
Betalda inkomstskatter	12	-5 458	-10 102
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		88 696	37 570
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager		5 520	18 639
Ökning/minskning av rörelsefordringar		3 997	13 759
Ökning/minskning av rörelseskulder		8 277	-7 024
Summa förändring av rörelsekapital		17 794	25 374
Kassaflöde från den löpande verksamheten		106 490	62 944
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	16	-570	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	17	-47 640	-11 395
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	17	4 436	1 997
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-43 774	-9 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Derivatinstrument		587	-275
Nettoförändring i checkräkningskredit	33	-14 677	-22 762
Upptagande av lån till kreditinstitut	33	36 176	16 000
Amortering av lån till kreditinstitut	33	-34 433	-40 319
Upptagande av lån till koncernföretag	33	38 000	12 000
Amortering av lån till koncernföretag	33	-49 401	-33 322
Upptagande leasingkuld		13 037	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-10 711	-68 678
Minskning/ökning av likvida medel		52 005	-15 132
Likvida medel vid årets början		25 952	40 051
Kursdifferenser i likvida medel		-527	1 033
Likvida medel vid årets slut	24	77 430	25 952

Noterna på sidorna 9 till 34 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, 591 06 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 30 mars 2020 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)

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.

Bruttoredoisning 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. Bruttoredoisning 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 redovisningsprinciper och standarder

Ett antal nya standarder och tolkningar trädde i kraft för räkenskapsåret som började 1 januari 2019.

IFRS 16 *Leasingavtal*. I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som har ersatt 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.

Koncernen tillämpar IFRS 16 från den 1 januari 2019 och implementeringen av standarden innebär att nästan samtliga leasingkontrakt redovisas i 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 påverkar kassaflödet såtillvida 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 leaseingskulden).

Koncernen har valt att tillämpa den förenklade övergångsmetoden vilken innebär att nyttjanderätter värderas till ett belopp som motsvarar leaseingskulden per den 1 januari 2019 (justerade för förutbetalda och upplupna leasingavgifter). Övergången till IFRS 16 har således inte fått 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 leaseingskulden 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 leaseingskulden.

Vid uppskattning av nyttjanderättstillgången samt leaseingskulden 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.

Nya redovisningsprinciper för koncernen som ska tillämpas från 1 januari 2020 eller därefter

Inga nya eller ändrade standarder, och tolkningar av befintliga standarder, som ska tillämpas för räkenskapsår som börjar senare än 1 januari 2020 bedöms komma att påverka koncernens eller moderbolagets finansiella rapportering.

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 realiserar 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 skattesulderna hänförs till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldon genom nettobetalningar.

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 försäljningsintäkter 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 överförts 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 förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläckts eller 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 kreditförsämring 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 644 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 ökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premierreduktioner. Vid utgången av räkenskapsåret 2019 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån preliminärt till 148 procent (2018: 142 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 valutarisker 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 74 269 tkr (2018-12-31: 75 234 tkr). Leverantörsskulder i EUR uppgår till 13 924 tkr (2018-12-31: 10 162 tkr). Vidare tar koncernen upp lån i samma valuta som handelsvalutan (EUR) samt tecknar valutaterminkontrakt och valutaoptioner för att ekonomiskt säkra framtida flöden i utländsk valuta. Koncernens upplåning i utländska valutor uppgår till 6 400 kEUR (2018-12-31: 5 705 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 2019 varit 4 329 tkr (2018: 5 171 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 2019 ha varit 9 858 tkr (2018: 10 097 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 2019-12-31 uppgick genomsnittlig räntebindningstid till 6,2 månader (2018-12-31: 5,3 månader). För ytterligare information om koncernens upplåning se not 25 Upplåning.

Om räntorna på upplåning per den 31 december 2019 varit 50 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 296 tkr lägre/högre (2018: 410 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.

Kreditförlustrererven uppgick till 312 tkr per den 31 december 2018 (2018-12-31 1 585 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 förfalldagen. 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 31 december 2019	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	1 606	66 752	0	0	0	68 358	68 358
Leverantörsskulder	20 501	0	0	0	0	20 501	20 501
Skulder till koncernföretag	0	40 097	0	0	0	40 097	40 097
Övriga skulder	2 733	0	0	0	0	2 733	2 733
<i>Derivatinstrument</i>							
Valutaterminkontrakt	0	0	0	0	0	0	0
Summa	24 840	106 849	0	0	0	131 689	131 689

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.

Skuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer:

	2019-12-31	2018-12-31
Total upplåning	108 455	132 587
Avgår: likvida medel	-77 430	-21 845
Nettoskuld	31 025	110 742
Totalt eget kapital	420 387	362 600
Summa totalt kapital	451 412	473 342
Skuldsättningsgrad	6,9%	23,4%

Minskningen i skuldsättningsgraden under 2019 var främst en följd av sänkt upplåning.

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, kundfordringar och anläggningstillgångar. 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 66% av omsättningen 2019. De huvudsakliga råvarorna i segmentet är polykarbonat och PETG.

Industry & Automotive

Industry & Automotive motsvarar ca 34% av omsättningen 2019 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>	2019	2018
Building & Construction		
– Varor (extruderade skivor i plastmaterial)	524 122	535 351
Industry & Automotive		
– Varor (extruderade skivor i plastmaterial)	270 445	260 779
Summa	794 567	796 130

Intäkter om cirka 89 482 tkr (2018: 83 255 tkr) avser en enskild kund som står för 10% eller mer av koncernens omsättning. Av dessa intäkter hänför sig 99,6% (2018: 97%) till segment Industry & Automotive.

Försäljning mellan segment förekommer inte.

<i>Resultat före skatt</i>	2019	2018
Building & Construction	23 332	-8 294
Industry & Automotive	42 488	21 317
Summa koncernens resultat före skatt	65 820	13 023

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

	2019	2018
Sverige	113 959	106 062
Norden, exkl Sverige	57 559	52 039
Europa, exkl Norden	576 817	578 938
Nordamerika	19 478	25 684
Övriga marknader	26 754	33 407
Summa	794 567	796 130

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

	2019	2018
Sverige	148 398	134 258
Tjeckien	133 936	133 977
Summa	282 334	268 235

Not 6 Ersättning till revisorerna

	2019	2018
Ernst & Young AB		
– Revisionsuppdraget	476	300
– Övriga tjänster	50	0
Summa	526	300

Aptus audit s.r.o.

- Revisionsuppdraget	0	62
- Övriga tjänster	187	104
Summa	187	166
<hr/>		
Koncernen totalt	713	466

Not 7 Kostnader fördelade på funktion

	2019	2018
Kostnader för ersättningar till anställda (not 8)	117 607	109 030
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar (not 17)	30 299	31 430
Övriga kostnader	583 574	642 514
Summa kostnader för sålda varor, försäljning och administration	731 480	782 975

Not 8 Ersättningar till anställda m.m.

	2019	2018
Löner och andra ersättningar	83 497	76 919
Sociala avgifter	30 087	27 886
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	4 023	4 225
Summa ersättningar till anställda	117 607	109 030

	2019		2018	
	Löner och andra ersättningar (varav tantier)	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar (varav tantier)	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	7 898	2 806	5 259	2 455
	(0)	(1 115)	(0)	(1157)
Övriga anställda	75 599	31 304	71 660	29 656
	(0)	(2 908)	(0)	(3 068)
Koncernen totalt	83 497	34 110	76 919	32 111

	2019		2018	
	Medelantal anställda	Varav män	Medelantal anställda	Varav män
Sverige	145	119	142	117
Belgien	2	2	2	2
Tjeckien	109	73	118	80
Koncernen totalt	256	194	262	199

	2019		2018	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	9	6	9	6
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	5	5	4
Koncernen totalt	15	11	14	10

* I koncernledningen ingår 1 man som ersätts via konsultarvode, se not 31 Närståendetransaktioner.

Ersättningar och övriga förmåner 2019

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Konsult- arvode	Summa
Styrelseledamot – Leif Nilsson	100	0	0	0	0	100
Styrelseledamot – Sten Jakobsson	200	0	0	0	0	200
Styrelseledamot – Barbro Forss	115	0	0	0	0	115
Styrelseledamot – Ola Salmén	200	0	2	0	0	202
Verkställande direktör – Henrik Håkansson	2 040	202	57	536	0	2 835
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	2 995	480	119	580	1 562	5 736
Summa	5 650	682	178	1 116	1 562	9 188

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

Styrelseledamöter och styrelsens ordförande som ej erhållit ersättning är inte med i tablån ovan.

Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2018 (2017) kostnadsförd bonus, vilken utbetalats under 2019 (2018). Kostnadsförd bonus 2019 uppgår till 1 804 tkr och utbetalas 2020 (2019 96 tkr) och är inte med i tablån 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 2019-06-14. 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 VD utgjorde 2019 816 tkr som utbetalas 2020 (2018: fast belopp om 96 KSEK som utbetalades 2019).

För andra ledande befattningshavare baseras bonus på koncernens resultat före skatt. Bonusbeloppet för andra ledande befattningshavare utgår för 2019 med motsvarande 17%-33% av grundlönen (2018: 0%).

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

	2019	2018
Hysesintäkter	553	545
Valutakursdifferenser	848	322
Erhållna bidrag	854	704
Vinst vid avyttring av inventarier	325	53
Vinst vid avyttring av mark	0	0

Försäkringsersättningar	131	957
Övrigt	271	512
Summa	2 982	3 093

Not 10 Övriga rörelsekostnader

	2019	2018
Valutakursdifferenser	-699	-233
Förlust vid avyttring av inventarier	-296	-375
Övrigt	0	-0
Summa	-995	-608

Not 11 Finansiella intäkter och finansiella kostnader

	2019	2018
Ränteintäkter	7	3
Värdeförändring valutaterminskontrakt	1 989	0
Valutakursdifferenser	63	0
Summa finansiella intäkter	2 059	3
Räntekostnader	-153	-1 107
Värdeförändring valutaterminskontrakt	-845	-525
Valutakursdifferenser	0	-988
Ränta leasingskuld	-315	0
Summa finansiella kostnader	-1 313	-2 620
Finansiella poster – netto	746	-2 617

Not 12 Inkomstskatt

	2019	2018
Aktuell skatt:		
Aktuell skatt på årets resultat	13 911	5 438
Justeringar avseende tidigare år	0	119
Summa aktuell skatt	13 911	5 557
Uppskjuten skatt (not 26)		
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	60	-2 237
Summa uppskjuten skatt	60	-2 237
Summa inkomstskatt	13 971	3 320

	2019	2018
Resultat före skatt	65 820	13 023
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (21,4%)	-14 086	-2 865
Skatteeffekter av:		
Skillnad i utländska skattesatser	469	-38
Ej skattepliktiga intäkter	2	31
Ej avdragsgilla kostnader	-1 651	-2 906
Schablonintäkt ränta periodiseringsfond	-74	-49
Temporära skillnader	60	2 237
Koncernbidrag	0	440
Nyttjat underskottsavdrag	0	0
Övriga bokslutsdispositioner	1 309	-170
Inkomstskatt	-13 971	-3 320

Not 13 Valutakursdifferenser – netto

Valutakursdifferenser har redovisats i rapporten över totalresultat enligt följande:

	2019	2018
Övriga rörelseintäkter (not 9)	848	322
Övriga rörelsekostnader (not 10)	-698	-233
Finansiella poster - netto (not 11)	63	-988
Summa	213	-899

Not 14 Resultat per aktie

Resultatmått som använts i beräkning en av resultat per aktie	2019	2018
<i>Resultat per aktie före och efter utspädning</i>		
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:	51 849	9 703

Not 15 Investeringar i dotterföretag

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 Immateriella anläggningstillgångar

	Licenser	Goodwill	Övriga immateriella anläggningar	Pågående nyanläggningar	Summa
Räkenskapsåret 2019					
Ingående redovisat värde	0	0	0	0	0
Valutaomräkningsdifferens					
Omklassificeringar	7	0	0	0	7
Årets anskaffningar	585	0	0	0	585
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	0	0
Avskrivningar	-22	0	0	0	-22
Utgående redovisat värde	570	0	0	0	570
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	592	0	0	0	592
Ackumulerade avskrivningar	-22	0	0	0	-22
Redovisat värde	570	0	0	0	570

Not 17 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanläggningar	Summa
Räkenskapsåret 2019					
Ingående redovisat värde	114 959	138 753	13 516	1009	268 237
Valutaomräkningsdifferenser	1 473	2 787	0	30	4 290
Omklassificeringar	-63	117	-23	0	31
Ändring av redovisnings- princip	10 147	0	2 772	0	12 919
Årets anskaffningar	268	6 061	2 942	25 450	34 721
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	-4 407	-4 407
Årets avskrivningar	-5 913	-21 571	-2 815	0	-30 299
Utgående redovisat värde	120 871	126 147	16 392	22 082	285 492
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	184 991	417 859	36 992	22 082	658 196
Ackumulerade avskrivningar	-64 120	-291 712	-20 600	0	-376 432
Redovisat värde	120 871	126 147	16 392	22 082	285 492

Not 18 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. innebär att upplupet anskaffningsvärde överensstämmer väl med verkligt värde.

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

2019-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
Andra långfristiga fordringar	0	3 135	3 135
Kundfordringar	0	90 136	90 136
Derivatinstrument	559	0	559
Övriga kortfristiga fordringar	0	2 103	2 103
Likvida medel	0	77 430	77 430
Summa	559	172 804	173 363

2019-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen			
Skulder till kreditinstitut	0	68 358	68 358
Leverantörsskulder	0	20 501	20 501
Skulder till koncernföretag	0	40 097	40 097
Övriga kortfristiga skulder	0	2 733	2 733
Summa	0	131 689	131 689

Not 19 Derivatinstrument

Koncernen tillämpar inte särredovisning utan klassificerar derivatinstrument som att de "innehåller för handel" för redovisningsändamål. Derivatet värderas i nivå 2 i verkligt värdehierarkin. Koncernen har följande innehav i derivatinstrument.

Kortfristiga tillgångar	2019-12-31	2018-12-31
Valutaterminkontrakt och -optioner – innehav för handel	559	0
Summa	559	0

Långfristiga skulder	2019-12-31	2018-12-31
Valutaterminkontrakt och -optioner – innehav för handel	0	294
Summa	0	294

Kortfristiga skulder	2019-12-31	2018-12-31
Valutaterminkontrakt och -optioner – innehav för handel	0	545
Summa	0	545

Not 20 Kundfordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Kundfordringar	90 448	97 841
Minus: reservering för förväntade kreditförluster	-312	-1 585
Kundfordringar – netto	90 136	96 256

	2019-12-31	2018-12-31
EUR	69 042	75 234
GBP	4 138	3 567
USD	2 306	1 916
NOK	47	202
SEK	14 603	15 316
CZK	0	21
Summa	90 136	96 256

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
Per 1 januari 2019	1 585
Valutakursdifferens	46
Reservering för förväntade kreditförluster	810
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	175
Återförda outnyttjade belopp	-2 304
Per 31 december 2019	312

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 16,9% (2018 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 21 Varulager

Under räkenskapsåret 2019 har varukostnader redovisats i rapporten över totalresultat om 536 040 tkr (2018: 691 831 tkr). De redovisades som kostnader för sålda varor. Värdet på koncernens lager per 2019-12-31 uppgår till 172 524 tkr (2018-12-31: 176 264 tkr).

4

Not 22 Övriga fordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Övriga förskott	612	39
Avräknings skattekonto	3 201	1 902
Moms	2 929	3 483
Övriga kortfristiga fordringar	2 103	1 567
Totalt	8 845	6 991

Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupen bonus från leverantörer	1 825	0
Förutbetalda försäkringskostnader	594	589
Förutbetalda licenskostnader	462	630
Förutbetalda leasingkostnader	114	278
Övriga poster	879	1 088
Totalt	3 874	2 585

Not 24 Likvida medel

	2019-12-31	2018-12-31
Kassa	14	6
Banktillgodohavanden	77 416	25 946
Totalt	77 430	25 952

Not 25 Aktiekapital

Aktiekapitalet består per den 31 december 2019 av 24 000 stamaktier med kvotvärdet 100 kr. Antal aktier och aktiekapital har varit oförändrat under 2018-01-01 till 2019-12-31.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Not 26 Upplåning

	2019-12-31	2018-12-31
Långfristig		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Kortfristig		
Skulder till kreditinstitut	68 358	65 274
Skulder till koncernföretag	40 097	50 898
Checkräkningskredit	0	16 415
Summa upplåning	108 455	132 587

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 30 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 soliditeten inte understiga 35%, genomsnittlig betalningstid får inte överstiga 120 dagar och lageromsättningshastigheten får inte överstiga 120 dagar. Samtliga conventater har varit uppfyllda.

Det verkliga värdet på både kortfristig och långfristig upplåning bedöms motsvara dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten 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 114 196 tkr. Av beviljad checkräkningskredit har 1 606 tkr utnyttjats per den 31 december 2019 (34 406 tkr per 2018-12-31).

Förutom ovan checkkredit finns inga ej utnyttjade kreditfaciliteter inom koncernen.

Not 27 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skattefordringar och -skulder fördelas enligt följande:

	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjutna skattefordringar:		
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas efter mer än 12 månader	0	0
– uppskjutna skattefordringar som ska utnyttjas inom 12 månader	23	774
Uppskjutna skatteskulder:		
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas efter mer än 12 månader	36 511	37 091
– uppskjutna skatteskulder som ska betalas inom 12 månader	1 584	1 232
Uppskjutna skatteskulder (netto)	38 072	37 549

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:

	2019	2018
Ingående balans	37 549	39 660
Redovisning i rapporten över totalresultat	523	-2 111
Utgående balans	38 072	37 549

Uppskjutna skatteskulder	Obeskattade reserver	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2018	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
Redovisat i rapporten över totalresultat	871	-1 099	-228
Per 31 december 2019	23 850	14 245	38 095

Uppskjutna skattefordringar	Underskottsavdrag	Övrigt	Summa
Per 1 januari 2018	0	52	52
Redovisat i rapporten över totalresultat	0	722	722
Per 31 december 2018	0	774	774
Redovisat i rapporten över totalresultat	0	-751	-751
Per 31 december 2019	0	23	23

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 28 Övriga skulder

	2019-12-31	2018-12-31
Personalens källskatt	1 974	1 497
Lagstadgade sociala avgifter	2 326	2 079
Övriga poster	2 733	1 345
Summa	7 033	4 921

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna personrelaterade kostnader	13 737	10 502
Upplupna räntekostnader	323	144
Upplupen kundbonus	4 712	4 265
Upplupna provisioner	1 952	2 376
Upplupna reklamationer	2 696	1 305
Övriga upplupna kostnader	7 577	6 179
Totalt	30 997	24 771

Not 30 Ställda säkerheter

	2019-12-31	2018-12-31
Fastighetsinteckningar	8 950	8 950
Företagsinteckningar	50 950	50 950
Totalt	59 900	59 900

Not 31 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. Rättigheten att använda en leasad tillgång redovisas som anläggningstillgångar och skyldigheten att betala leasingavgifter att redovisas i balansräkningen som en finansiell skuld (lång och kortfristig). Det totala kassaflödet från leasingavtal 2019 uppgår till 5 918 tkr. Räntekostnaden för leasingskulden 2019 uppgår till 315 tkr.

Effekten på anläggningstillgångar för icke uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	Byggnad och lokaler	Fordon	Övrigt	Summa
Räkenskapsåret 2019				
Förändring av redovisningsmetod	13 708	2 778	719	17 205
Årets anskaffningar	378	1 200	0	1 578
Avyttringar	-242	-252	-348	-842
Avskrivningar	-3 697	-1 106	-220	-5 023
Utgående redovisat värde	10 147	2 620	151	12 918
Per 31 december 2019				
Anskaffningsvärde	13 844	3 726	371	17 941
Akkumulerade avskrivningar	-3 697	-1 106	-220	-5 023
Redovisat värde	10 147	2 620	151	12 918

Leasingskuld till följd av framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal är som följer:

	2019	2018
Inom 6 månader	2 069	0
Mellan 6 och 12 månader	2 778	0
Summa kortfristig leasingskuld	4 847	0
Mellan 1 och 2 år	4 319	0
Mellan 2 och 5 år	3 872	0
Summa långfristig leasingskuld	8 191	0

Not 32 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:

	2019	2018
(a) Försäljning av varor och tjänster		
Systerföretag	0	0
Summa	0	0
(a) Köp av varor och tjänster		
Aktieägare	600	500
Systerföretag	17	23
Bolag kontrollerade av styrelseledamot	37	76
Bolag kontrollerade av andra ledande befattningshavare	2 078	1564
Summa	2 732	2 163

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

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Skulder till närstående:</i>		
Aktieägare	-600	-500
Systerföretag	0	0
Bolag kontrollerade av styrelseledamot	-10	0
Vid årets slut	-610	-500

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 33 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	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

	2019-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2019-12-31
				Valutakurs-Differenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	65 274	170 867	-169 668	279	0	66 752
Skuld till koncernföretag	50 898	38 000	-49 401	0	600	40 097
Checkräknings-kredit	16 415	622 896	-637 573	-133	0	1 606
Summa	132 587	831 764	-856 642	146	600	108 455

Not 34 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2019	2018
Avskrivningar	30 299	31 430
Realisationsresultat försäljning anläggningstillgångar	-29	322
Övrigt	-406	1 528
Totalt	29 864	33 280

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	2019	2018
Nettoomsättning	2	519 050	519 397
Kostnader för sålda varor	3,4	-405 136	-431 832
Bruttoresultat		113 914	87 565
Försäljningskostnader	3,4	-50 601	-49 584
Administrationskostnader	3,4	-23 252	-21 603
Övriga rörelseintäkter	5	2 437	1 958
Övriga rörelsekostnader	6	0	-375
Rörelseresultat		42 498	17 961
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande intäkter	7	70	257
Räntekostnader och liknande kostnader	7	-845	-1 840
Summa resultat från finansiella poster		-775	-1 583
Bokslutsdispositioner	8	-4 071	7 965
Resultat före skatt		37 652	24 343
Skatt på årets resultat	9	-8 445	-5 639
Årets resultat		29 207	18 704

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsåret	
		2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Licenser	12	562	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		562	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	13	61 288	65 244
Maskiner och andra tekniska anläggningar	13	51 330	55 499
Inventarier, verktyg och installationer	13	13 620	13 515
Pågående nyanläggningar	13	19 728	0
Summa materiella anläggningstillgångar		145 966	134 258
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	10	66 156	92 498
Andra långfristiga fordringar	11	3 129	3 084
Summa finansiella anläggningstillgångar		69 285	95 582
Summa anläggningstillgångar		215 813	229 840
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och handelsvaror i lager	15	54 703	64 852
Egenproducerade färdigvaror	15	52 224	49 095
Produkter i arbete	15	1 996	3 179
Summa varulager		108 923	117 126
<i>Fordringar</i>			
Kundfordringar	14	64 029	59 065
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Övriga fordringar	16	6 299	5 074
Aktuell skattefordran		1 325	4 726
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	3 389	1 526
Summa kortfristiga fordringar		75 042	70 391
<i>Kassa och bank</i>	18	68 859	15 348
Summa omsättningstillgångar		252 824	202 865
SUMMA TILLGÅNGAR		468 637	432 705

Å

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i tkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	19	2 400	2 400
Reservfond		480	480
Summa bundet eget kapital		2 880	2 880
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		180 204	161 500
Årets resultat		29 207	18 704
Summa fritt eget kapital		209 411	180 204
Summa eget kapital		212 291	183 084
Obeskattade reserver	20	108 521	104 450
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	21	66 752	62 812
Leverantörsskulder		15 873	16 134
Skulder till koncernföretag	21	35 620	42 703
Aktuella skatteskulder		0	0
Övriga skulder	22	3 026	2 665
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	26 554	20 857
Summa skulder		147 825	145 171
Summa eget kapital och skulder		468 637	432 705

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	2 400	480	161 500	18 704	183 084
Överföring resultat föregående år			18 704	-18 704	0
Årets resultat och tillika totalresultat				29 207	29 207
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Lämnade koncernbidrag					
Skatteeffekt av koncernbidrag					
Utgående balans per 31 december 2019	2 400	480	180 204	29 207	212 291

Noterna på sidorna 40 till 53 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	Not	Räkenskapsår	
		2019	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		42 498	17 961
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	28	15 113	17 357
Erhållen ränta		7	3
Betald ränta		-666	-665
Valutakursdifferenser och värdeförändring derivat		-1 091	0
Betalda inkomstskatter		-5 044	-10 098
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		50 817	24 558
Ökning/minskning varulager		8 203	-5 632
Förändring kortfristiga rörelsefordringar		-4 342	5 565
Förändring kortfristiga rörelseskulder		5 126	-2 016
Summa förändring av rörelsekapital		8 987	-2 083
Kassaflöde från den löpande verksamheten		59 804	22 475
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	12	-562	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	13	-26 939	-4 483
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		73	230
Återbetalning villkorat aktieägartillskott		26 342	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 086	-4 253
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nettoförändring i checkräkningskredit	21	-15 972	5 162
Upptagande av lån till kreditinstitut	21	36 176	16 000
Amortering av lån till kreditinstitut	21	-16 000	-12 000
Upptagande av lån till koncernföretag	21	0	12 000
Amortering av lån till koncernföretag	21	-10 301	-33 322
Utbetald utdelning		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-6 097	-12 160
Minskning/ökning av kassa och bank		52 621	6 062
Kassa och bank vid årets början		15 348	8 895
Kursdifferens i likvida medel		890	391
Kassa och bank vid årets slut	18	68 859	15 348

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.

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 koncernredovisningens 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

	2019	2018
Extruderade skivor i plastmaterial	501 497	501 394
Licensintäkter	17 553	18 003
Summa intäkter	519 050	519 397

Nettoomsättning per geografisk marknad:	2019	2018
Norden	148 451	152 327
Europa, exklusive Norden	337 807	333 096
Nordamerika	6 667	5 060
Övriga marknader	26 125	28 914
Summa	519 050	519 397

Not 3 Ersättning till revisorerna

Ersättningar till revisorerna	2019	2018
Ernst & Young AB		
– Revisionsuppdraget	360	300
Summa	360	300
Övriga revisorer Ernst & Young AB		
– Övriga tjänster	50	0
Total summa	410	300

Not 4 Ersättningar till anställda m.m

	2019	2018
Löner och andra ersättningar	61 988	57 007
Sociala avgifter	21 557	19 925
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	4 023	4 097
Summa ersättningar till anställda	87 568	81 029

	2019	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	2018	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
	Löner och andra ersättningar		Löner och andra ersättningar	
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	6 353	3 398 (1 402)	6 701	3 471 (1 424)
Övriga anställda	55 635	22 182 (2 621)	50 306	20 551 (2 673)
Moderbolaget totalt	61 988	25 580	57 007	24 022

	2019		2018	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Sverige	145	119	142	117
Belgien	2	2	2	2
Moderbolaget totalt	147	121	144	119

	2019		2018	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	7	6	9	6
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	8	6	6	5
Moderbolaget totalt	15	12	15	11

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

Not 5 Övriga rörelseintäkter

	2019	2018
Hysesintäkter	553	545
Valutakursdifferenser	848	322
Erhållna bidrag	854	704
Vinst vid avyttring av inventarier konto	105	0
Ränteintäkter, koncernföretag	0	0
Ränteintäkter, externa	3	2
Övriga rörelseintäkter	74	385
Summa	2 437	1 958

Not 6 Övriga rörelsekostnader

	2019	2018
Förlust vid avyttring av inventarier	0	-375
Räntekostnader	0	0
Summa	0	-375

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	2019	2018
Ränteintäkter externa	7	3
Banktillgodohavanden	0	0
Värdeförändring valutaterminskontrakt	0	254
Valutakursdifferenser	63	0
Totala ränteintäkter och liknande resultatposter	70	257
Räntekostnader externa	0	-21
Banklån	-845	-577
Värdeförändring valutaterminskontrakt	0	0
Valutakursdifferenser	0	-1242
Totala räntekostnader och liknande resultatposter	- 845	-1 840
Summa finansiella poster – netto	-775	-1 583

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2019	2018
Återföring periodiseringsfond	5 600	11 400
Avsättning till periodiseringsfond	-12 000	-7 600
Skillnad mellan bokförd och planenlig avskrivning	2 329	4 165
Summa	-4 071	7 965

Not 9 Skatt på årets resultat

Redovisad skatt i rapport över totalresultat

	2019	2018
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-8 445	-5 520
Justeringar avseende tidigare år	0	-119
Summa aktuell skatt	-8 445	-5 639
Summa redovisad skatt	-8 445	-5 520

	2019	2018
Resultat före skatt	37 652	24 343
Inkomstskatt beräknad enligt skattesats i Sverige (21,4%)	-8 058	-5 355
Skatteeffekter av:		
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-313	-116
Schablonintäkt ränta periodiseringsfond	-74	-49
Summa redovisad skatt	-8 445	-5 520

Sammanlagd aktuell skatt som har redovisats direkt mot eget kapital avser skatt på koncernbidrag 0 tkr (2018-12-31 440 tkr).

Not 10 Andelar i dotterbolag

Namn	Org-nr	Säte samt registrerings- och verksamhetsland	Andelar %	Bokfört värde 2019-12-31	Bokfört värde 2018-12-31
Direkt ägda					
Arla Plast s.r.o.	260 84 996	Kadan Tjeckien	100	66 156	92 498

Not 11 Andra långfristiga fordringar

Agentlån 300 kEUR	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 084	2 955
Valutakursförändringar	45	129

44(53)

2

Not 12 Immateriella anläggningstillgångar

	Licenser	Goodwill	Övriga immateriella anläggningar	Pågående nyanläggningar	Summa
Räkenskapsåret 2019					
Ingående redovisat värde	0	0	0	0	0
Årets anskaffningar	585	0	0	0	585
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0	0	0
Avskrivningar	-22	0	0	0	-22
Utgående redovisat värde	562	0	0	0	562
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	585	0	0	0	585
Akkumulerade avskrivningar	-22	0	0	0	-22
Redovisat värde	562	0	0	0	562

Not 13 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanläggningar	Summa
Räkenskapsåret 2019					
Ingående redovisat värde	65 244	55 499	13 515	0	134 258
Årets anskaffningar	202	4 067	2 942	19 728	26 939
Avyttringar och utrangeringar	-63	117	-22	0	32
Avskrivningar	-4 095	-8 353	-2 815	0	-15 263
Utgående redovisat värde	61 288	51 330	13 620	19 728	145 966
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	108 154	212 045	34 220	19 728	374 147
Akkumulerade avskrivningar	-46 866	-160 715	-20 600	0	-228 181
Redovisat värde	61 288	51 330	13 620	19 728	145 966

Not 14 Kundfordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Kundfordringar	64 204	59 065
Minus: reservering för kreditförluster	-175	0
Kundfordringar – netto	64 029	59 065

	2019-12-31	2018-12-31
EUR	44 598	39 512
GBP	4 080	3 544
USD	1 951	1 898
NOK	47	202
SEK	13 353	13 909
Summa	64 029	59 065

Per 1 januari 2019	0	-9
Reservering för kreditförluster	-175	
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	0	9
Återförda outnyttjade belopp	0	0
Per 31 december 2019	-175	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 11,21% (2018 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.

	2019-12-31	2018-12-31
1-30 dagar	6 446	9 102
31-60	251	92
> 61 dagar	224	0
Summa förfallna kundfordringar	6 921	9 194

Not 15 Varulager

Under räkenskapsåret 2019 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om 405 136 tkr (2018: 431 832 tkr, de redovisades som kostnader för sålda varor.

Värdet på moderbolagets lager per 2019-12-31 uppgår till 108 923 tkr (2018-12-31: 117 126 tkr.)

Not 16 Övriga fordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Övriga förskott	12	33
Avräkning skattekonto	3 201	1 902
Moms	1 900	2 421
Övriga kortfristiga fordringar	1 186	718
Summa	6 299	5 074

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupen bonus från leverantörer	1 825	0
Förutbetalda försäkringskostnader	291	409
Förutbetalda licenskostnader	418	630
Övriga poster	855	487
Summa	3 389	1 526

Not 18 Kassa och bank

I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:

	2019-12-31	2018-12-31
Kassa	3	6
Banktillgodohavanden	68 856	15 342
Summa	68 859	15 348

Not 19 Aktiekapital

Se koncernens not 25 för information om moderbolagets aktiekapital.

Not 20 Obeskattade reserver

	2019-12-31	2018-12-31
Periodiseringsfond avsatt 2013		5 600
Periodiseringsfond avsatt 2014	7 200	7 200
Periodiseringsfond avsatt 2015	10 780	10 780
Periodiseringsfond avsatt 2016	16 150	16 150
Periodiseringsfond avsatt 2017	10 000	10 000
		47(53)

Periodiseringsfond avsatt 2018	7 600	7 600
Periodiseringsfond avsatt 2019	12 000	0
Akkumulerade överavskrivningar	44 791	47 120
Summa	108 521	104 450

Not 21 Upplåning

	2019-12-31	2018-12-31
Kortfristig		
Skulder till kreditinstitut	66 752	62 812
Skulder till koncernföretag	35 620	42 703
Summa upplåning	102 372	105 515

Skulder till kreditinstitut

Banklån om 3 000 kEUR förfaller 2020-06-06 och löper med en rörlig ränta f n 0,85% per år. Banklån om 3 400 kEUR förfaller 2020-06-09 och löper med en rörlig ränta f n 0,85% 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 2019 varit 50 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 255 tkr lägre/högre (2018: 224 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 (2018-12-31: 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 0 tkr utnyttjats per den 31 december 2019 (6 669 tkr per 2018-12-31). Av beviljad checkräkningskredit i EUR har 0 kEUR utnyttjats per den 31 december 2019 (9 303 kEUR per 2018-12-31).

Not 22 Övriga skulder

	2019-12-31	2018-12-31
Personalens källskatt	1 451	1 265
Lagstadgade sociala avgifter	1 575	1 400
Övriga kortfristiga skulder	0	0
Summa	3 026	2 665

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna personalkostnader	13 020	9 929
Upplupna räntekostnader	323	144

Upplupna kundbonusar	4 484	4 007
Upplupna provisionskostnader	1 545	1 817
Upplupna reklamationskostnader	861	1 241
Övriga upplupna kostnader	6 321	0
Summa	26 554	20 857

Not 24 Ställda säkerheter

	2019-12-31	2018-12-31
Fastighetsinteckningar	8 950	8 950
Företagsinteckningar	50 950	50 950
Summa	59 900	59 900

Ställda säkerheter avser i sin helhet skulder till kreditinstitut.

Not 25 Leasing och hyra

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 1 645 tkr (2018: 1 311 tkr) avseende leasing av bilar, lokaler och maskiner ingår i rapport över totaltotalresultat.

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

	2019	2018
Inom 1 år	1 043	1 112
Mellan 1 och 5 år	835	946
Mer än 5 år	0	0
Summa	1 878	2 058

Not 26 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:

	2019	2018
<i>(a) Försäljning av varor och tjänster</i>		
Dotterföretag	29 102	31 930
Systerföretag	0	0
Summa	29 102	31 930

(b) Köp av varor och tjänster

	2019	2018
Ägare	600	500

49(53)

Dotterföretag	7 285	8 156
Systerföretag	17	23
Bolag kontrollerade av styrelseledamot	37	76
Bolag kontrollerade av andra ledande befattningshavare	1 548	1 564
Summa	9 487	10 319

	2019	2018
Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor		
<i>Fordringar på närstående:</i>		
Dotterföretag	4 484	8 195
<i>Skulder till närstående:</i>		
Ägare	-600	-500
Dotterföretag	-8	0
Systerföretag	0	0
Styrelse	-10	0
Vid årets slut	3 866	7 695

Lån från närstående

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Lån från dotterföretag</i>		
Vid årets början	0	0
Lån som upptagits under året	-9 378	-6 048
Amorterade belopp	9 729	6 156
Omräkningsdifferens	-351	-108
Vid årets slut	0	0

Lån till närstående

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Lån till dotterföretag</i>		
Vid årets början	0	0
Lån som upptagits under året	0	0
Amorterade belopp	0	0
Omräkningsdifferens	0	0
Vid årets slut	0	0

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 27 Förändringar i skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	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

	2019-01-01	Kassainflöde	Kassautflöde	Inte kassaflödespåverkande poster		2019-12-31
				Valutakursdifferenser	Övrigt	
Skulder till kreditinstitut	46 840	36 176	-16 000	-264	0	66 752
Skuld till koncernföretag	50 898	38 000	-49 401	0	600	40 097
Checkräkningskredit	15 972	621 746	-637 573	-145	0	0
Summa	113 710	695 922	-702 974	-409	600	106 849

Not 28 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2019	2018
Avskrivningar	15 263	17 116
Realisationsresultat - försäljning anläggningstillgångar	-105	375
Valutakursdifferens	-45	-129
Övrigt	0	-5
Summa	15 113	17 357

Not 29 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	2019	2018
Balanserat resultat	180 204	161 060
Årets resultat	29 207	19 144
kronor	209 411	180 204

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas, 0 kr per aktie (2018: 0 kr per aktie)	0	0
i ny räkning överförs	209 411	180 204
kronor	209 411	180 204

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2020-03-31 för fastställelse.

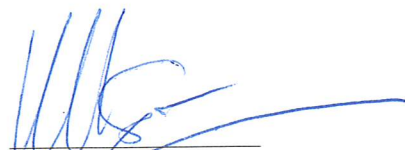
Not 30 Väsentliga händelser efter balansdagen

Vid årsredovisningens undertecknande har en ny situation uppstått med den globala spridningen av coronaviruset Covid-19. Detta kommer troligtvis att påverka bolagets verksamhet framöver men det går dock i dagsläget inte att bedöma i vilken omfattning. Dock har bolaget en diversifierad kundbas och produktsortiment och så här långt ses en ökning av kundorder inom vissa områden och en minskning inom andra. Både soliditeten och likviditeten i bolaget är god med möjligheter till fortsatt finansiering.

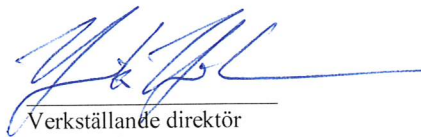
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed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

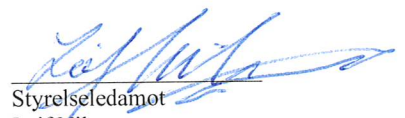
Borensberg 2020-03-30



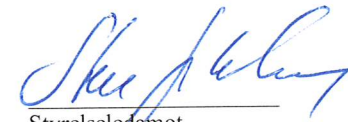
Styrelseordförande
Kenneth Synnersten



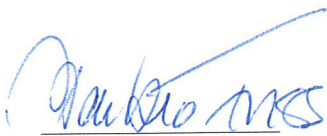
Verkställande direktör
Henrik Håkansson



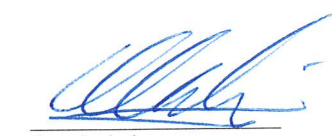
Styrelseledamot
Leif Nilsson



Styrelseledamot
Sten Jakobsson



Styrelseledamot
Barbro Forss



Styrelseledamot
Ola Salmén



Styrelseledamot
Annelie Arnback



Arbetsstagarrepresentant
Joacim Törnroth



Arbetsstagarrepresentant
Andreas Johansson

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-03-31



Ernst & Young AB

Christina Hegg

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 2019.

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 2019 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 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror

på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om 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 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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



Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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.

Västerås den 31 mars 2020

Ernst & Young AB



Christina Hegg
Auktoriserad revisor