



ÅRSBERÄTTELSE • KONCERNREDOVISNING 2019

Gysinge Skog AB

Årsberättelse 2019

Detta är Gysinge Skog AB:s första årsberättelse avseende verksamhetsåret 2018-07-02 – 2019-12-31. Fullständiga ekonomiska rapporter med resultat- och balansräkningar redovisas separat i detta dokument

Allmänt om verksamheten

Gysinge Skog förvaltar i koncernen cirka 60 000 hektar produktiv skogsmark och bildades 2019 i samband med delningen av Bergvik Skog. Gysinge Skog AB består av dotterbolaget Gysinge Skogsfastigheter AB med de tillhörande dotterbolag NySkog 23 AB och NySkog 24 AB.

Gysinge Skog bedriver ett långsiktigt och miljöriktigt skogsbruk med uthållig lönsamhet.

Skogsmarken finns huvudsakligen i Mellansverige och är belägen i Dalarnas-, Uppsala-, Gävleborgs-, Örebro och Västmanlands län. Ett större innehav finns även i Jämtlands län och två mindre innehav finns belägna i Hallands- och Kronobergs län.

Gysinge Skog har sitt säte i Stockholm.



Väsentliga händelser under året

Första halvåret präglades av förberedande arbete inför delningen av Bergvik Skog Väst AB. Slutförhandling av fördelningsmark resulterade i ett ökat markinnehav i Härjedalen samt mark i Halland - och Kronoberg län.

Andra halvåret låg fokus på verksamheten i koncernens ingående bolag. Ett flertal avtal har tecknats med affärs- och samarbetsparter gällande ekonomi, planering, fastighetsärenden, virke, skogsvård och skogliga tjänster.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Efterfrågan på massaved och timmer bedöms för närvarande som stabil för 2020 samtidigt som prisbilden har stabiliserat sig. Gysinge Skogs årliga avverkningsvolym förväntas ligga kvar på nuvarande nivå de närmaste åren, men kan komma att variera ett enskilt år.

Det kassaflödespåverkande resultatet varierar med storleken på förändringar i virkespriser och avverkningskostnader, men påverkas också av fördelningen mellan slutavverkning och gallring. God beredskap för relativt kraftiga förändringar av resultat och kassaflöde är därför viktigt.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Gysinge Skogs intäkter påverkas huvudsakligen av de volymer som avverkas på Gysinge Skogs marker, vidare påverkas intäkterna av i virkesmarknaden tillämpade priser.

I det korta perspektivet kommer marknaden fortsatt att påverkas av granbarkborreskadat virke och årets vår och sommar blir avgörande för hur stora de fortsatta angreppen kommer att bli. Ett kallt och fuktigt väder minskar risken för ökade angrepp och en större spridning inom Gysinge Skogs markinnehav.

Gysinge Skogs resultat påverkas framför allt av större förändringar i avverkade volymer. De gällande virkesavtalen garanterar till stor del kassaflöden genom avtalade årliga kontrakteringsvolymer.

Gysinge Skogs kassaflöde påverkas även av eventuella prisförändringar av drivningskostnaden som är den enskilt största operationella kostnaden d.v.s. kostnaden att fälla, kvista och kapa träden samt transportera dem till bilväg.

Avverkning

Den samlade avverkningsvolymen 2019 uppgick till 158 000 m³fub varav 111 000 m³fub slutavverkning inkl. en liten del övrig avverkning och 47 000 m³fub gallring.

Volymen slutavverkning är lägre än den årliga avverkningspotentialen och gallringen ligger i nivå med behovet.

Skogsvård

Under 2019 har följande skogsvårdsåtgärder genomförts:

Markberedning	608 ha
Plantering	584 ha
Röjning	2 071 ha
Gödsling	231 ha

Arealen markberedning och plantering är något lägre än normalt beroende på lägre andel slutavverkningsvolymmen även på grund av att en del av behovet inte åtgärdats. Detta innebär ett något ökat behov för 2020.

Röjningsarealen är något högre än det långsiktiga behovet men kan komma att öka ytterligare något innan det är i fas. Andelen gödslad areal är något låg och ambitionen är att öka den på sikt.

Ekonomiskt utfall

Årets nettoomsättning består till största delen av virkesintäkter från avverkningsrätter i dotterbolaget Gysinge Skogsfastigheter AB.

Slutavverkingsvolymerna har under året varit låga och detta har påverkat årets omsättning samt kassaflöde.

Upplåtelse för jakt, vindkraft och täkter är andra stabila intäkter som bidrar till nettoomsättningen.

Resultat från finansiella poster utgörs till största delen av försäljning av markinnehavet i koncernföretaget NySkog 24 AB.

Resultatsammanfattning (Tkr) Koncernen	2019
Nettoomsättning	52 742
Resultat efter finansiella	124 778
Balansomslutning	2 790 952
Soliditet	56,6 %

Resultatsammanfattning (Tkr) Moderbolaget	2019
Nettoomsättning	6 617
Resultat efter finansiella	-6 636
Balansomslutning	1 480 425
Soliditet	99,7 %

* Koncernredovisning för räkenskapsåret 2018–07–02 – 2019–12–31, vilket är företagets första verksamhetsår.



Ägarförhållanden

Gysinge Skog AB ägs till 50 % av Kåpan pensioner försäkringsförening och till 50 % av Tredje AP - fonden.

Styrelse

Gunnar Balsvik, *Styrelseordförande*

Född 1959, invald 2019.

Verkställande direktör Kåpan pensioner försäkringsförening. Styrelseordförande i Gysinge Skogsfastigheter AB och NySkog 24 AB.

Bengt Hellström, *Styrelseledamot*

Född 1959, invald 2019.

Head of alternativ Investments AP3. Styrelseledamot i Gysinge Skogsfastigheter AB och NySkog 24 AB.

Dan Bergman, *Styrelsesuppleant*

Född 1970, invald 2019.

Head of ILS & Timberland Investments AP3.

Styrelsesuppleant i Gysinge Skogsfastigheter AB och NySkog 24 AB.

Mikael Falck, *Styrelsesuppleant*

Född 1973, invald 2019.

Head of Alternative Investments Kåpan Pensioner Försäkringsförening. Styrelsesuppleant i Gysinge Skogsfastigheter AB och NySkog 24 AB.

Ledning

Gysinge Skog ABs ledning består av VD Vegard Haanaes, Skogschef Martin Whillans samt Verksamhetschef Richard Dermer och är placerade i Falun.

Bolagsstyrning

Styrelsen beslutar om verkställande direktörens befogenheter genom fastställande av en instruktion för verkställande direktören samt genom fastställande av budget för respektive verksamhetsår. Styrelsen äger rätt att utse utskott för att förbereda styrelsefrågor inför styrelsesammanträden.

Styrelsens arbete

Under året har styrelsen haft sex styrelsemöten, varav två per telefon. Vid det konstituerande styrelsemötet utsågs Gunnar Balsvik till ordförande och styrelsen beslutade om en skriftlig arbetsordning för styrelsen och en instruktion för verkställande direktören inkluderande en instruktion för den ekonomiska rapporteringen. Verkställande direktören och skogschefen ingår inte i styrelsen men är föredragande. Skogschefen tjänstgör som sekreterare i styrelsen.

Delningen av Bergvik Skog Väst AB samt slutförhandlingen av fördelningsmark behandlades av styrelsen vid årets första två möten.

Styrelsen har även fattat beslutat om koncernens utformning och de ingående bolagens inriktning.

Styrelsen har vidare beslutat om policys för styrning av koncernens verksamhet. Bland dessa kan nämnas; Uppförandekod, Etiska riktlinjer, Antikorruptionspolicy, Personalpolicy, Miljöpolicy och Avverkingspolicy.

Förhandlingarna om nya virkesavtal, skogsvårdsavtal och avtal om övriga skogliga tjänster har under året pågått och styrelsen har under året behandlat frågan vid flera möten.

Även markförvärv samt försäljning av markinnehavet i NySkog 24 AB har behandlats av styrelsen.

Styrelsen har fastställt ledningens förslag till budget.

Om skog och miljö

Gysinge Skog arbetar kontinuerligt med att öka värdetillväxten i skogarna samt hålla en hög kostnadseffektivitet inom hela verksamheten. Gysinge Skog värnar skogens naturgivna produktionsförmåga genom aktiv skogsskötsel med rätt träslag för att ge bästa förutsättningar till god direktavkastning och en långsiktig värdeökning av skogsinnehavet. Gysinge Skog verkar för ett skogsbruk som binder kol och att dess virkesprodukter bidrar till den fossila utfasningen och en positiv klimatpåverkan.

Den årliga avverkningsvolymen ligger på ungefär 250 000 m³fub. Fördelningen är att 80 % av den uttagna virkesvolymen kommer från föryngringsavverkningar och resterande från gallring och övriga avverkningar.

Genom en kombination av ekologisk landskapsplanering, anpassade skötselmetoder och generell hänsyn ska hanteringen av skogen bidra till att Gysinge Skogs naturvårdsambitioner nås. Hur skogarna brukas, påverkas av ramar i skogsvårdslagstiftningen samt de frivilligt påtagna skogscertifieringarna FSC® och PEFC™.

Skogsbruket på Gysinge Skogs marker skall ske på ett sätt att naturligt förekommande växter och djur ges förutsättningar att fortleva under naturliga betingelser. Gysinge skog arbetar för att negativ påverkan på vattenmiljöer begränsas och att historiskt värdefulla kulturmiljöer bevaras och förhindras från att skadas. Miljöarbetet präglas av en helhetssyn och att arbeta med ständig förbättring.

Gysinge Skog har avsatt ca 3 300 ha produktiv skogsmark för naturvårdsändamål. Dessa skogsbestånd lämnas ofta orörda från skogsbruk. I vissa fall kan skogliga åtgärder behövas för att gynna de skyddsvärda arterna. Därutöver avsätts årligen ca 5 % av den avverkningsbara volymen som naturvård eller socialhänsyn i samband med avverkning.



Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Flerårsöversikt (Tkr)

Koncernen	2018/19 (18 mån)
Nettoomsättning	63 043
Resultat efter finansiella poster	124 778
Balansomslutning	2 790 952
Soliditet (%)	56,6
Moderbolaget	2018/19 (18 mån)
Nettoomsättning	6 617
Resultat efter finansiella poster	-6 353
Balansomslutning	1 480 352
Soliditet (%)	99,8

Förändring av eget kapital (Tkr)

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Insatt kapital	50			50
Erhållna aktieägartillskott		1 483 309		1 483 309
Årets resultat			96 483	96 483
Belopp vid årets utgång	50	1 483 309	96 483	1 579 842
Moderbolaget	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Insatt kapital	50			50
Erhållna aktieägartillskott		1 483 309		1 483 309
Årets resultat			-6 636	-6 636
Belopp vid årets utgång	50	1 483 309	-6 636	1 476 723

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

Balanserat resultat	1 483 309 288
Årets resultat	-6 636 016
	1 476 673 272

disponeras så att i ny räkning överföres	1 476 673 272
---	---------------

Koncernens och moderbolagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med noter.

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Koncernens Resultaträkning

Tkr

Not

2018-07-02
-2019-12-31
(18 mån)

Nettoomsättning		63 043
Övriga rörelseintäkter	2	109 755
		172 653
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader		-41 424
Personalkostnader	3	-4 189
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-675
		-46 288
Rörelseresultat		126 365
Resultat från finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		5
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 592
		-1 587
Resultat efter finansiella poster		124 778
Resultat före skatt		124 778
Skatt på årets resultat	4	-28 294
Årets resultat		96 483
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		96 483

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Koncernens
Balansräkning
Tkr

Not

2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	5	2 645 711
		2 645 711

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	8	1
Andra långfristiga fordringar	9	4 051
		4 052

Summa anläggningstillgångar **2 649 763**

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	1 532
Övriga fordringar	4 724
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 006
	26 262

Kassa och bank 114 853

Summa omsättningstillgångar **141 115**

SUMMA TILLGÅNGAR **2 790 878**

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Koncernens Balansräkning

Tkr

Not

2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital		50
Övrigt tillskjutet kapital		1 483 309
Annat eget kapital inklusive årets resultat		96 483
Summa eget kapital		1 579 842

Avsättningar

Uppskjuten skatteskuld	11	548 383
Övriga avsättningar	12	7 698
		556 081

Långfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	13	560 635
		560 635

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut		50 000
Förskott från kunder		13 536
Leverantörsskulder		5 999
Aktuella skatteskulder		17 462
Övriga skulder		580
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 743
		94 320

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

2 790 878

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Koncernens Kassaflödesanalys

Tkr

Not

2018-07-02
-2019-12-31
(18 mån)

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	14	124 779
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	15	-94 365
Betald skatt		-805

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

29 609

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-28 828
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder		21 910
Kassaflöde från den löpande verksamheten		22 690

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-15 161
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		110 392
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	16	-1 486 426
Förvärv av finansiella tillgångar		-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 391 196

Finansieringsverksamheten

Nyemission		50
Erhållna aktieägartillskott		1 483 309
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 483 359

Årets kassaflöde

114 853

Likvida medel vid årets slut

17

114 853

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Moderbolagets Resultaträkning

Tkr

Not

2018-07-02
-2019-12-31
(18 mån)

Nettoomsättning		6 617
		6 617
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader		-9 064
Personalkostnader	3	-4 189
		-13 253
Rörelseresultat		-6 636
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter		0
		0
Resultat efter finansiella poster		-6 636
Resultat före skatt		-6 636
Årets resultat		-6 636

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Moderbolagets
Balansräkning
Tkr

Not

2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	6, 7	1 473 309
		1 473 309

Summa anläggningstillgångar		1 473 309
------------------------------------	--	------------------

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Fordringar hos koncernföretag		2 426
Övriga fordringar		1 327
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		47
		3 800

<i>Kassa och bank</i>		3 243
------------------------------	--	--------------

Summa omsättningstillgångar		7 043
------------------------------------	--	--------------

SUMMA TILLGÅNGAR		1 480 352
-------------------------	--	------------------

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Moderbolagets Balansräkning

Tkr

Not

2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

10

Bundet eget kapital

Aktiekapital

50

50

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

1 483 309

Årets resultat

-6 636

1 476 673

Summa eget kapital

1 476 723

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

2 177

Aktuella skatteskulder

3

Övriga skulder

525

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

924

Summa kortfristiga skulder

3 629

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

1 480 352

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Moderbolagets
Kassaflödesanalys
Tkr

Not **2018-07-02**
-2019-12-31
(18 mån)

Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	14	-6 636
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-6 636
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar		-3 797
Förändring av leverantörsskulder		2 177
Förändring av kortfristiga skulder		1 449
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-6 807
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		50
Erhållna aktieägartillskott		10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		10 050
Årets kassaflöde		3 243
Likvida medel vid årets slut	17	3 243

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Redovisningsprinciper i moderföretaget".

Intäkter

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta, royalty och utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

Eftersom moderföretaget innehar mer än hälften av rösterna för samtliga andelar i dotterföretaget redovisas utdelning när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Aktieägartillskott som erhållits utan att emitterade aktier eller andra eget kapital instrument lämnats i utbyte redovisas direkt i eget kapital.

Återbetalda aktieägartillskott redovisas som en minskning av eget kapital när beslut om åter-betalning fattats.

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Koncernredovisning

Konsolideringsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys. Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarna enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag liksom orealiserade vinster elimineras i sin helhet. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinst under räkenskapsåret har elimineras i koncernresultaträkningen.

Anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden med hänsyn till väsentligt restvärde. Följande avskrivningsprocent tillämpas:

Markanläggningar	20%
------------------	-----

Nedskrivningar - materiella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrumentvärderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller närde risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärdet med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivränte-metoden.

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag med ägarintresse i

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag det finns ägarintresse i redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuellskatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock särredovisas inte uppskjuten skatt hänförlig till obeskattade reserver eftersom obeskattade reserver redovisas som en egen post i balansräkningen. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgillat temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skatteskulder som uppstått vid rena substansförvärv nuvärdesberäknas om värdet på den uppskjutna skatteskulden är en väsentlig del av affärsuppgörelsen och det finns ett dokumenterat samband mellan köpeskillingen och köparens värdering av den uppskjutna skatteskulden. Ett rent substansförvärv är ett förvärv av andelar i företag där huvudsakliga identifierbara tillgångar är byggnader och mark samt där köpeskillingen så gott som uteslutande avser tillgången med avdrag för fastighetslån och uppskjuten skatt.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Klassificering

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda. Koncernen klassificerar sina planer som avgiftsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och företaget har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller
- b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång. Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

Redovisningsprinciper i moderföretaget

Redovisningsprinciperna i moderföretaget överensstämmer med de ovan angivna redovisningsprinciperna i koncernredovisningen utom i nedanstående fall.

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag

Andelar i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Skatt

I moderföretaget särredovisas inte uppskjuten skatt som är hänförlig till obeskattade reserver.

Intäkter

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt. Aktieägartillskott som lämnas utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument erhållits i utbyte redovisas i balansräkningen som en ökning av andelens redovisade värde. Aktieägartillskott som erhållits utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument lämnats i utbyte redovisas direkt i eget kapital.

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Not 2 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

2018-07-02
2019-12-31

Intäkternas fördelning

Vinst vid avyttring materiella anläggningstillgångar	109 529
Övrigt	226
	109 755

Not 3 Anställda och personalkostnader

Koncernen

2018-07-02
-2019-12-31

Medelantalet anställda

Kvinnor	0
Män	3
	3

Löner och andra ersättningar

Styrelse och verkställande direktör	1 232
Övriga anställda	1 513
	2 745

Sociala kostnader

Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	178
Pensionskostnader för övriga anställda	135
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	940
	1 253

Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader

3 998

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Moderföretaget

2018-07-02
-2019-12-31

Medelantalet anställda

Kvinnor	0
Män	3
	3

Löner och andra ersättningar

Styrelse och verkställande direktör	1 232
Övriga anställda	1 513
	2 745

Sociala kostnader

Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	178
Pensionskostnader för övriga anställda	135
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	940
	1 253

Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader

3 998

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

21 (29)

Not 4 Skatt på årets resultat

Koncernen

2018-07-02
-2019-12-31

Skatt på årets resultat

Aktuell skatt	-18 794
Uppskjuten skatt	-9 500
Totalt redovisad skatt	-28 294

Avstämning av effektiv skatt

2018-07-02
-2019-12-31

	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		124 777
Skatt enligt gällande skattesats	21,40	-26 702
Ej aktiverade underskottsavdrag		1 429
Ersättningsfond		-2 469
Effekt från överlåtande bolag, fission		693
Negativ goodwill		-1 576
Övriga justeringar		332
Redovisad effektiv skatt	22,68	-28 294

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

22 (29)

Not 5 Byggnader och mark

Koncernen

2019-12-31

Ingående anskaffningsvärden överförda från fission	2 645 811
Inköp	15 161
Försäljningar/utrangeringar	-108
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 660 864
Ingående avskrivningar överförda från fission	-14 479
Årets avskrivningar	-675
Utgående ackumulerade avskrivningar	-15 154
Utgående redovisat värde	2 645 710

Not 6 Andelar i koncernföretag

Moderföretaget

2019-12-31

Aktieägartillskott	1 473 309
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 473 309
Utgående redovisat värde	1 473 309

Not 7 Specifikation andelar i koncernföretag

Moderföretaget

Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal andelar	Bokfört värde
Gysinge Skogsfastigheter AB	100%	100%	51 029	1 473 309
				1 473 309
	Org.nr	Säte		
Gysinge Skogsfastigheter AB	559207-6409	Falun		

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen

2019-12-31

Inköp	1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1
Utgående redovisat värde	1

Not 9 Andra långfristiga fordringar

Koncernen

2019-12-31

Tillkommande fordringar	4 051
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 051
Utgående redovisat värde	4 051

Not 10 Antal aktier och kvotvärde

Moderföretaget

	Antal aktier	Kvot- värde
Namn		
Antal A-aktier	50 000	1
	50 000	

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Not 11 Uppskjuten Skatt

Koncernen

	Uppskjuten skattefordran	2019-12-31 Uppskjuten skatteskuld	Netto
Väsentliga temporära skillnader skogstillgångar	–	542 118	-542 118
Obeskattade reserver	–	6 265	-6 265
Uppskjuten skattefordran/skuld	–	548 383	-548 383
Kvittning	–	–	–
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	–	548 383	-548 383

I juni 2018 fattade Sveriges Riksdag beslut om sänkt bolagsskattesats. Den sänkta skattesatsen införs i två steg; från 22% till 21,4% att gälla från 1 jan 2019 och från 21,4% till 20,6% att gälla från 1 jan 2021. Gysinge Skogs uppskjutna skatteskuld har redan omräknats till den lägre skattesatsen om 20,6% då bolaget förväntas äga sina tillgångar på lång sikt

Not 12 Avsättningar

Koncernen

	2019-12-31
Specifikation övriga avsättningar	
Överfört från fission	8 518
Årets förändring skogsvårdsavsättning	-820
	7 698

Not 13 Långfristiga skulder

Koncernen

	2019-12-31
Skulder som ska betalas senare än fem år efter balansdagen	560 635
	560 635

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Not 14 Betalda räntor och erhållen utdelning

Koncernen

2018-07-02
-2019-12-31

Erhållen ränta	5
Erlagd ränta	-1 592

Moderföretaget

2018-07-02
-2019-12-31

Erhållen ränta	0
Erlagd ränta	0

Not 15 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Koncernen

2019-12-31

Avskrivningar	675
Rearesultat försäljning av anläggningstillgångar	-109 384
Övriga avsättningar	-820
Resultat överlåtande vid fusion	16 065
Övriga ej likviditetsposter	-901
	-94 365

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Not 16 Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan

Koncernen

Förvärvade tillgångar och skulder samt eget kapital från tidigare innehav vid successiva förvärv

	2019-12-31
Materiella anläggningstillgångar	2 631 332
Rörelsefordringar	2 013
Likvida medel	10 174
Summa tillgångar	2 643 519
Långfristiga avsättningar	8 518
Räntebärande skulder	610 635
Rörelseskulder	543 831
Summa avsättningar och skulder	1 162 984
Köpeskilling	1 496 600
utbetald köpeskilling	1 496 600
Avgår: Likvida medel i den förvärvade verksamheten	-10 174
Påverkan på likvida medel	1 486 426

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Not 17 Likvida medel

Koncernen

2019-12-31

Likvida medel

Banktillgodohavanden

114 853

114 853

Moderföretaget

2019-12-31

Likvida medel

Banktillgodohavanden

3 243

3 243

Not 18 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Moderföretaget

2019-12-31

Andel av årets totala inköp som skett från andra företag i koncernen

0,00 %

Andel av årets totala försäljningar som skett till andra företag i koncernen

100,00 %

Not 19 Fission

Koncernen

Under året har Bergvik Skog Väst AB med organisationsnummer 556610-5358 fissionerats med Gysinge Skogsfastigheter AB. Resultat- och balansräkningsposterna i Bergviks Skog Väst AB har fördelats prorata och Gysinge Skogsfastigheter AB andel per fissionsdagen 2019-05-31 framgår nedan.

Belopp per 2019-05-31

Nettoomsättning

—

Rörelseresultat

—

Anläggningstillgångar

1 020 114

Omsättningstillgångar

12 187

Obeskattade reserver

—

Avsättningar

225 585

Skulder

615 583

1 873 469

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Not 20 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Koncernen

2019-12-31

Ställda säkerheter

Inga

Eventualförpliktelser

Efter delningen av Bergvik Skog Väst fördelades Miljöansvaret för tidigare industriell verksamhet på de ingående markerna solidariskt av de nya bolagen. Miljöansvaret är fördelat enligt ägarandelen i Bergvik Skog Väst för respektive bolag vid delningstidpunkten

Moderföretaget

Belopp i tkr

2019-12-31

Ställda säkerheter

Inga

Eventualförpliktelser

Borgen till förmån för koncernföretag

610 635

Not 21 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen

Gysinge Skog AB
Org.nr 559164-0817

Stockholm 2020-

Gunnar Balsvik
Ordförande

Bengt Hellström

Vegard Haanaes
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-

KPMG AB

Torbjörn Sjöström
Auktoriserad revisor
KPMG

