



Delårsrapport Q3 2021

VD-ORD

Den 8:e september blev en sorgens dag i Bergkvist Siljans historia där en av våra medarbetare omkom i en fallolycka vid timmerintaget. Trots starkt fokus på säkerhetsfrågor i koncernen inträffade denna tragiska händelse. Vi har tillsammans bearbetat sorgen.

Vi ser allvarligt på det som har hänt och förstår att vi alla i koncernen måste fortsätta fokusera på vårt gemensamma säkerhetsarbete för att säkerställa att liknande händelser inte inträffar i framtiden.

VERKSAMHETSÖVERSIKT Q3 2021

Likt tidigare kvartal under året har trenden med väldigt fördelaktiga marknadsförutsättningar fortsatt även under det tredje kvartalet. Detta kombinerat med att samtliga tre sågverk har varit i drift under hela sommaren har resulterat i ett mycket starkt resultat för perioden. Viktiga händelser under kvartalet från ett verksamhetsperspektiv var:

- Ökande priser på trävaror på koncernens marknader
- Fortsatt stigande råvarupriser jämfört både med föregående kvartal och samma kvartal föregående år
- Fortsatt svag marknad för energiprodukter
- Framgångsrik kostnadskontroll genom alla operativa delar av verksamheten
- Produktion på samtliga tre sågverk i juli månad, vilket har varit starkt bidragande till resultatförbättringen
- Nedsatt pannkapacitet i Insjön under perioden vilket åtgärdades i september. Visst produktionstapp under kvartalet som beräknas kunna kompenseras för helåret
- Trots utmaningar på den globala logistikmarknaden har koncernen säkrat fraktkapacitet för resten av året
- Drivet av det starka resultatet har koncernens likvida position förstärkts och koncernen har per sista september likvida medel överstigande externa räntebärande skulder

FINANSIELL ÖVERSIKT

De finansiella resultaten för Q3 2021 summeras enligt följande:

- Nettoomsättning om 876 MSEK (514)
- EBITDA om 426 MSEK (33), med en EBITDA-marginal om 48.7% (6.4%)
- Pro-forma EBITDA, fullt justerad för extraordinära poster om 427 MSEK (36)
- Rörelseresultat om 410 MSEK (13), med en rörelsemarginal om 46.8% (2.5%)
- Likvida medel per 30:e juni 2021 om 633 MSEK (191)

Trots strukturella skillnader i koncernen jämfört med tidigare period har nettoomsättningen ökat, drivet av den starka marknadsprisutvecklingen.

Resultatförbättringen förklaras främst av de fördelaktiga marknadsförutsättningarna men även av sommarproduktionen och full effekt av realiserade synergier.

De finansiella resultaten för de första nio månaderna 2021 summeras enligt följande:

- Nettoomsättning om 2,259 MSEK (2,010)
- EBITDA om 741 MSEK (137), med en EBITDA-marginal om 32.8% (6.8%)
- Pro-forma EBITDA, fullt justerad för extraordinära poster om 744 MSEK (141)
- Rörelseresultat om 692 MSEK (86), med en rörelsemarginal om 30.6% (4.3%)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTERINGSPERIODEN

Den 7:e oktober meddelade koncernen att samtliga utfärdade obligationer kommer att återbetalas den 28:e oktober. Totalt utflöde av likvida medel beräknas uppgå till 585 MSEK under oktober månad inklusive ränta och avtalsenlig premie. Obligationen avnoteras från samtliga handelsplatser i samband med återbetalningen.

Anders Nilsson
CEO

KONSOLIDERAD RESULTATRÄKNING

MSEK	Not	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Nettoomsättning	G1	876	514	2,259	2,010
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor		34	20	16	-27
Övriga rörelseintäkter	G4	8	10	18	21
Summa		918	544	2,292	2,004
Råvaror och förnödenheter		-393	-408	-1,221	-1,529
Bruttovinst		524	135	1,071	475
Personalkostnader		-45	-49	-154	-168
Övriga externa kostnader		-54	-53	-176	-170
Av- och nedskrivningar		-16	-20	-50	-51
Övriga rörelsekostnader		0	-	-0	-
Rörelseresultat		410	13	692	86
Finansiella intäkter	G4	-	7	-	20
Finansiella kostnader	G4	-24	-25	-71	-94
Resultat före skatt		386	-5	621	12
Skatt på periodens resultat		-82	1	-133	2
Periodens resultat		304	-4	488	14
Rapport över totalresultat					
<i>Poster som ej kan omföras till periodens resultat</i>					
Omräkning av pensionsskuld		2	1	1	2
Uppskjuten skatt		-0	-	-0	-0
Totalresultat		305	-3	489	15
hänförligt till:					
- Moderbolagets aktieägare		305	-3	489	15
- Innehav utan bestämmande inflytande		-	-	-	-

KONSOLIDERAD BALANSRÄKNING

MSEK	Not	2021.09.30	2020.09.30
TILLGÅNGAR			
Goodwill		189	189
Kundrelationer		66	75
Övriga immateriella anläggningstillgångar		2	3
Summa immateriella tillgångar		257	266
Byggnader och mark		216	226
Maskiner och andra tekniska anläggningar		358	396
Pågående nyanläggningar		0	8
Summa materiella anläggningstillgångar		573	629
Nyttjanderättstillgångar		80	79
Långfristiga finansiella tillgångar	G2	16	17
Uppskjutna skattefordringar		9	7
Summa anläggningstillgångar		936	999
Varulager		182	171
Kundfordringar	G2	408	304
Derivatillgångar	G2	1	-
Skattefordringar		22	11
Övriga kortfristiga fordringar	G2	58	97
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27	20
Likvida medel	G2	633	191
Summa omsättningstillgångar		1,330	794
Summa tillgångar		2,266	1,793
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		1	1
Övrigt eget kapital		54	54
Balanserat resultat		529	15
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		584	70
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		3	3
Summa eget kapital		587	73
Obligationslån	G2	454	585
Aktieägarlån	G2	393	380
Långfristiga nyttjanderättsskulder	G2	46	49
Uppskjutna skatteskulder		215	77
Avsättning för pensioner och övriga avsättningar		39	38
Summa långfristiga skulder		1,148	1,129
Obligationslån	G2	76	85
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	G2	-	-
Derivatskulder	G2	3	3
Kortfristiga nyttjanderättsskulder	G2	21	19
Leverantörsskulder	G2	291	302
Skatteskulder		12	21
Övriga kortfristiga skulder	G2	24	34
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		105	127
Summa kortfristiga skulder		532	591
Summa eget kapital och skulder		2,266	1,793

KONSOLIDERAD RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
2020.01-2020.09						
Värde vid periodens början	1	54	-1	54	3	56
Periodens resultat	-	-	14	14	-	14
Övrigt totalresultat	-	-	2	2	-	2
Totalresultat	-	-	17	17	-	17
Värde vid periodens slut	1	54	16	70	3	73
2021.01-2021.09						
Värde vid periodens början	1	54	39	94	3	97
Periodens resultat	-	-	488	488	-	488
Övrigt totalresultat	-	-	1	1	-	1
Totalresultat	-	-	489	489	-	489
Värde vid periodens slut	1	54	529	584	3	587

KONSOLIDERAD KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	Not	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Resultat före skatt		621	12
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		95	86
Betald skatt		-15	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		701	95
Förändring av rörelsekapital		-169	11
Kassaflöde från den löpande verksamheten		532	106
Investeringar i anläggningstillgångar		-6	-12
Försäljning av anläggningstillgångar		3	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4	-12
Amortering av obligationslån		-106	-75
Amortering av leasing (inklusive lösen)		-11	-12
Övriga skuldrelaterade transaktioner, netto		-	-21
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-117	-108
Periodens kassaflöde		411	-14
Likvida medel vid periodens början		222	205
Likvida medel vid periodens slut		633	191

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	Q3 2021	Q3 2021	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Nettoomsättning	-	-	-	-
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2	1	4	5
Summa	2	4	4	5
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-
Bruttovinst	2	4	4	5
Personalkostnader	-	-	-0	-
Övriga externa kostnader	-1	-1	-4	-5
Rörelseresultat	1	1	-0	1
Finansiella intäkter	4	7	15	109
Finansiella kostnader	-19	-18	-59	-63
Resultat efter finansiella poster	-14	-10	-44	47
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	-14	-10	-44	47
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-14	-10	-44	47

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	Not	2021.09.30	2020.09.30
TILLGÅNGAR			
Långfristiga finansiella tillgångar		999	773
Uppskjutna skattefordringar		1	-
Summa anläggningstillgångar		1,000	773
Kundfordringar		0	2
Skattefordringar		0	3
Övriga kortfristiga fordringar		0	333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	0
Likvida medel		19	7
Summa omsättningstillgångar		19	345
Summa tillgångar		1,019	1,118
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		1	1
Övrigt eget kapital		54	54
Balanserat resultat		29	11
Summa eget kapital		84	66
Obligationslån		446	585
Aktieägarlån		393	380
Övriga långfristiga skulder		-	-
Summa långfristiga skulder		839	965
Obligationslån		84	85
Övriga kortfristiga räntebärande skulder		0	0
Skatteskulder		11	-
Leverantörsskulder		0	-
Övriga kortfristiga skulder		0	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	1
Summa kortfristiga skulder		96	87
Summa eget kapital och skulder		1,019	1,118

NOTER TILL DELÅRSRAPPORTEN

ALLMÄN INFORMATION

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

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

G1 NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättning per geografisk marknad

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Sverige	242	206	728	833
Övriga Skandinavien	63	33	128	123
Övriga Europa	45	62	223	212
Asien, ex kl. Mellanöstern	469	145	942	652
Övrigt	57	68	238	190
Summa	876	514	2,259	2,010

Nettoomsättning per produktkategori

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Sågade trävaror	772	365	1,911	1,380
Biprodukter	39	34	133	169
Timmer och massaved	65	103	211	411
Övrigt	0	12	4	20
Summa	876	514	2,259	2,010

G2 FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

MSEK	21.09.30	20.09.30
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</i>		
Derivatillgångar	1	-
Summa	1	-
<i>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>		
Långfristiga finansiella tillgångar	16	17
Kundfordringar	408	304
Övriga kortfristiga fordringar	58	97
Likvida medel	633	191
Summa	1,116	609
<i>Finansiella skulder värderade till verkligt värde</i>		
Derivatskulder	3	3
Summa	3	3
<i>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>		
Obligationslån	530	670
Aktieägarlån	393	380
Nyttjanderättskulder	68	68
Leverantörsskulder	291	302
Övriga skulder	24	34
Summa	1,306	1,454

Obligationslånet har ett verkligt värde om 576 MSEK, varav koncernens egna innehav är 30 MSEK nominellt belopp. För övriga poster sammanfaller verkliga värden med redovisade värden.

G3 HUVUDSAKLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer relaterar till fluktuationer i efterfrågan och priser på sågade trävaror samt råvarupriser. Vänligen se Bergkvist Siljans senaste årsredovisning för en mer detaljerad beskrivning av koncernens huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer.

G4 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernen har haft följande transaktioner med närstående under delårsperioden:

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Finansiella kostnader	-7	-7	-20	-22
Summa	-7	-7	-20	-22

Moderbolaget har haft följande transaktioner med bolag inom koncernen:

MSEK	Q3 2021	Q3 2020	Q1-Q3 2021	Q1-Q3 2020
Övriga rörelseintäkter	2	1	5	5
Finansiella intäkter	4	6	13	19
Summa	5	7	17	24

G5 DEFINITION AV NYCKELTAL

EBITDA

EBITDA beräknas som koncernens resultat före ränteposter, skatt, avskrivningar och nedskrivningar för den relevanta perioden.

Pro-forma, fullt justerad EBITDA

Pro-forma, fullt justerad EBITDA beräknas som koncernens resultat före ränteposter, skatt, avskrivningar och nedskrivningar för den relevanta perioden på en pro-forma basis (som om koncernen i sin nuvarande form vid slutet av den relevanta perioden hade existerat över den hela relevanta perioden), samt justerad, om nödvändigt, för engångsposter.

FÖRETAGSINFORMATION

Företagsnamn	Bergkvist Siljan AB (publ)
Adress	Box 435, 792 27 Mora, Sweden
Reg. no.	559136-6686
Räkenskapsår	1:a januari – 31:a december
Hemsida	www.bergkvistsiljan.com
Styrelse	Ulf Bergkvist (ordförande) Jonas Björnståhl Håkan Dorm
Ledning	Anders Nilsson
Revisor	PwC (denna rapport har ej varit föremål för revision)

