

**KONCERNENS RESULTATRÄKNING,
TEUR**

	YTD 2021	YTD 2020	Q4 2021	Q4 2020	YTD 2019
Nettoomsättning	862.6	259.6	192.8	16.7	25.8
Övriga intäkter	0.4	0.0	0.4	-3.0	1.5
Summa intäkter	863.0	259.6	193.2	13.7	27.3
Råvaror och förnödenheter	-195.0	-185.5	-63.0	-79.1	0.0
Övriga externa kostnader	-428.4	-593.5	-174.5	-49.6	-1 065.9
Personalkostnader	-25.6	-76.2	-25.6	-40.9	-315.7
Avskrivningar och nedskrivningar	-1.0	-9.6	0.0	-2.4	-2.1
Övriga kostnader	-36.6	0.0	0.0	0.0	0.0
Operativt rörelseresultat	176.4	-605.2	-69.9	-158.3	-1 356.4
Reavinster fastighetsförsäljningar	0.0	130.2	0.0	-51.9	0.0
Rörelseresultat	176.4	-475.0	-103.7	-210.2	-1 356.4
Finansiella intäkter	53.7	45.7	38.5	45.7	1 345.6
Finansiella kostnader	-368.0	-143.0	-168.9	-64.4	-483.2
Finansnetto	-314.3	-97.3	-130.4	-18.7	862.4
Värdeförändring skog	8 376,0	1 722.6	2 755,9	451.1	1 312.9
Resultat före skatt	8 238.1	1 150.3	2 521.8	222.2	818.9
Aktuell skatt	0.0	-7.8	0.0	-1.7	-2.9
Uppskjutna skatter	18.5	0.0	0.0	0.0	0.0
ÅRETS RESULTAT	8 256.6	1 142.5	2 521.8	220.5	816.0

AKTIEDATA

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Genomsnittligt antal aktier	33 330 474	20 511 061	20 511 061
Antal aktier	33 330 474	20 511 061	20 511 061
Resultat per aktie, euro	0.248	0.056	0.040
Eget kapital per aktie, euro	0.914	0.700	0.645
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, euro	0.035	-0.052	0.033

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 1 januari 2019	2 297.3	11 764.9	9 417.3	23 479.5
Periodens resultat			816.0	816.0
Omföring av överkursfond		-11 764.9	11 764.9	0.0
Utdelning till aktieägare			-11 076.0	-11 076.0
Eget kapital 31 december 2019	2 297.3	0.0	10 922.2	13 219.5
Eget kapital 1 januari 2021	2 297.3	0.0	10 922.2	13 219.5
Periodens resultat			1 139.0	1 139.0
Eget kapital 31 december 2020	2 297.3	0.0	12 061.2	14 358.5
Eget kapital 1 januari 2021	2 297.3	0.0	12 061.2	14 358.5
Nyemission	1435.8	6184.4		7 620.2
Förändring av kapitalstruktur i dotterbolag			300.7	300.7
Valutadifferens			-71.7	-71.7
Periodens resultat			8 256.6	8 256.6
Eget kapital 31 december 2021	3 733.1	6 184.4	20 546.8	30 464.3

KONCERNENS BALANSRÄKNING, TEUR	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
TILLGÅNGAR			
Skogsmark och övrig mark	8 820.2	6 908.7	5 505.1
Biologiska tillgångar, växande skog	26 670.6	9 492.2	3 155.2
Nyttjanderättigheter	2.8	3.3	15.3
Långfristig fordran	472.1	334.1	-
Depositioner och handpenningar	5.3	5.3	119.8
Summa anläggningstillgångar	35 971.0	16 743.6	8 795.4
Kundfordringar	147.5	19.8	9.8
Kortfristiga fordringar	139.4	83.3	39.1
Likvida medel	1 251.8	651.0	4 956.2
Summa omsättningstillgångar	1 538.7	754.1	4 995.3
SUMMA TILLGÅNGAR	37 509.7	17 497.7	13 790.7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	30 464.3	14 362.0	13 219.5
Avsättningar	215.4	3.3	443.7
Räntebärande långfristiga fordringar	5 016.8	1 888.6	-
Räntebärande kortfristiga skulder	1 491.5	1 074.7	-
Leverantörsskulder	30.6	15.3	59.4
Övriga skulder, ej räntebärande	55.3	27.0	6.3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	235.8	126.8	61.8
Summa skulder	6 830.0	3 132.4	127.5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 509.7	17 497.7	13 790.7
<i>Ställda säkerheter</i>	5.3	5.3	5.3
<i>Soliditet</i>	81.2%	82.1%	95.9%
<i>Skuldsättningsämningsgrad</i>	0.22	0.22	0.01

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, TEUR	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Rörelseresultat	176.4	-605.2	-1 356.4
<i>Justeringsposter:</i>			
- Avskrivningar anläggningstillgångar	1.0	9.6	2.1
- Erhållna räntor	3.8	5.4	86.6
- Betalda räntor	-339.7	-40.6	-21.5
- Skatter	18.5		
Realisationsvinst vid försäljning av fastigheter	0.0	130.2	1 259.0
Realiserade valutaförändringar	21.6	-	-8.5
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	<i>-118.4</i>	<i>-500.6</i>	<i>-38.7</i>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 278.4	-563.0	714.1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 160.0	-1 063.6	675.4
<u>Investeringsverksamheten</u>			
Försäljning/Inköp av mark +/-	-1 782.1	-1 403.6	2 596.9
Försäljning/Inköp biologiska anläggningstillgångar +/-	-8 802.2	-4 614.4	14 629.7
Försäljning/Inköp maskiner och inventarier +/-			0.8
Avsättningar	212.6		
Betalade depositioner	0.0	114.5	-114.5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 371.7	-5 903.5	17 112.9
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Utdelning till aktieägarna	-	-	-11 076.0
Nyemission	7 849.2		
Ökning av långfristiga fordringar	-121.2	-301.4	-
Förändring av lån	2 084.5	2 963.3	-1 758.8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	9 812.5	2 661.9	-12 834.8
ÅRETS KASSAFLÖDE	600.8	-4 305.2	4 953.5
Likvida medel vid årets ingång	651.0	4 956.2	455.9
Valutaförändring i likvida medel	-	-	-453.2
Årets kassaflöde enligt ovan	600.8	-4 305.2	4 953.5
Likvida medel vid periodens utgång	1 251.8	651.0	4 956.2

**MODERFÖRETAGETS
RESULTATRÄKNING, TEUR**

	YTD 2021	YTD 2020	Q4 2021	Q4 2020	YTD 2019
Latvian Forest Company AB (publ) c/o Anders Nilsson, Ringvägen 22, 182 46 Enebyberg Sweden		Org. Nr: 556789-0495 Innehar F-skattsedel VAT-nr: SE556789049501 Bankgiro: 474-0460		www.latvianforest.se tel: +371 29203972 info@latvianforest.se	

Nettoomsättning	45.0	0.0	15.0	-3.0	15.9
Övriga intäkter			0.0		
Övriga externa kostnader	-214.5	-517.1	-81.1	-28.6	-1 032.0
Personalkostnader	-25.6	-25.6	-25.6	-25.6	-311.0
Rörelseresultat	-195.1	-542.7	-91.7	-57.2	-1 327.1
Resultat från finansiella investeringar			0.0	0.0	
Finansiella intäkter	77.5	30.8	49.0	6.4	10 901.6
Finansiella kostnader	-829.7	-134.6	-702.0	-56.0	-483.2
Finansnetto	-752.2	-103.8	-653.0	-49.6	10 418.4
Resultat efter finansiella poster	-947.3	-646.5	-744.7	-106.8	9 091.3
PERIODENS RESULTAT	-947.3	-646.5	-744.7	-106.8	9 091.3

EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Eget kapital	17 991.7	11 303.8	11 950.3
Avsättningar	-	-	428.4
Räntebärande långfristiga skulder	1 462.5	1 888.6	-
Räntebärande kortfristiga skulder	-	-	-
Övriga skulder	13.8	29.0	10.4
Upplupna kostnader	128.9	45.0	18.0
Summa skulder	1 605.2	1 962.6	456.8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	19 596.9	13 266.4	12 407.1
Soliditet	91.8%	85.2%	96.3%

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, TEUR	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2019	2 297.3	11 764.9	-127.2	13 935.0
Årets resultat			9 091.3	9 091.3
Omföring överkursfond till balanserat resultat		-11 764.9	11 764.9	
Utdelning till aktieägarna			-11 076.0	-11 076.0
Utgående eget kapital 31 december 2019	2 297.3	0.0	9 653.0	11 950.3
Ingående eget kapital 1 januari 2020	2 297.3	0.0	9 653.0	11 950.3
Periodens resultat			-631.5	-631.5
Utgående eget kapital 30 september 2020	2 297.3	0.0	9 021.5	11 318.8
Ingående eget kapital 1 januari 2021	2 297.3	0.0	9 021.5	11 318.8
Nyemission	1 435.8	6 184.4		7 620.2
Periodens resultat			-947.3	-947.3
Utgående eget kapital 30 september 2021	3 733.1	6 184.4	8 074.2	17 991.7

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, TEUR	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
TILLGÅNGAR		
Andelar i dotterföretag	11 552.5	8 638.1
Fordran koncernföretag	7 569.5	4 013.1
Depositioner	5.3	5.3
Summa anläggningstillgångar	19 127.3	12 656.5
Kortfristiga fordringar)	44.8	26.2
Kassa och bank	424.8	583.7
Summa omsättningstillgångar	469.6	609.9
SUMMA TILLGÅNGAR	19 596.9	13 266.4

MÖDERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS, TEUR	30.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Rörelseresultat	-195.1	-542.7	-1 327.1
<i>Justeringsposter:</i>			
- Erhållna räntor	46.1	30.8	98.1
- Erlagda räntor	-144.2	-32.2	-21.5
- Förlust vid avyttring av DB	-657.4		
- Realiserade valutaförändringar	3.3		-8.5
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</i>	<i>-947.3</i>	<i>-544.1</i>	<i>-1 259.0</i>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-361.0	1 392.3	414.8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 308.3	848.2	-844.2
<u>Investeringsverksamheten</u>			
Depositioner	-	-	-
Inköp av andelar i dotterföretag	-2 914.4	-8 635.2	-2.9
Försäljning av andelar i dotterföretag	-	-	16 877.4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 914.4	-8 635.2	16 874.5
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Utdelning till aktieägarna	-	-	-11 076.0
Nyemission	7 620.2		
Minskning/Ökning fordran koncernbolag	-3 556.4	3 558.4	68.2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 063.8	3 558.4	-11 007.8
ÅRETS KASSAFLÖDE	-158.9	-4 228.6	5 022.5
Likvida medel vid årets ingång	583.7	4 812.3	243.0
Årets kassaflöde enligt ovan	-158.9	-4 228.6	5 022.5
Valutakursförändring likvida medel	0.0	0.0	-453.2
Likvida medel vid periodens utgång	424.8	583.7	4 812.3