
TIBNOR A/S

Klokkestøbervej, 18,2, 5230 Odense M

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 18 23 41 14

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 13/6 2024

Carl Fredrik Haglund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for TIBNOR A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, den 13. juni 2024

Direktion

Søren Pliniussen
Adm. direktør

Bestyrelse

Carl Fredrik Haglund
formand

Jose-Fredrik Rovira

Ulrik Kirk Boesen

Stefan Henrik Buhr

Søren Pliniussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TIBNOR A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TIBNOR A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 13. juni 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Kenneth Skov Hansen
statsautoriseret revisor
mne32748

Kasper Kortegaard
statsautoriseret revisor
mne47798

Selskabsoplysninger

Selskabet	TIBNOR A/S Klokkestøbervej , 18,2 5230 Odense M Telefon: +45 4323 7700 Email: danmark@tibnor.com Hjemmeside: www.tibnor.dk CVR-nr: 18 23 41 14 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Carl Fredrik Haglund, formand Jose-Fredrik Rovira Ulrik Kirk Boesen Stefan Henrik Buhr Søren Pliniussen
Direktion	Søren Pliniussen
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	2.214.186	2.887.713	2.150.260	1.306.029	1.171.427
Bruttofortjeneste	49.505	126.648	316.036	78.332	49.893
Resultat af finansielle poster	-14.030	-7.156	-6.785	-8.646	-6.728
Årets resultat	-37.117	30.432	181.104	-5.834	-14.870
Balance					
Balancesum	971.835	1.184.751	1.062.071	658.004	755.036
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.506	2.780	2.229	3.768	202.383
Egenkapital	326.554	363.671	333.239	152.135	157.969
Antal medarbejdere	116	119	122	116	28
Nøgletal					
Bruttomargin	2,2%	4,4%	14,7%	6,0%	4,3%
Overskudsgrad	-1,5%	1,6%	11,1%	0,1%	-1,1%
Afkastningsgrad	-3,3%	3,9%	22,5%	0,2%	-1,6%
Soliditetsgrad	33,6%	30,7%	31,4%	23,1%	20,9%
Egenkapitalforrentning	-10,8%	8,7%	74,6%	-3,8%	-14,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med sidste år bestået i handel med metaller og stål. Produkterne afsættes primært i Danmark.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på TDKK 37.117, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 326.554.

Faldet i omsætning er primært afledt af faldende råvarepriser sammenlignet med 2022.

Forventningen til året som omtalt i årsrapport for 2022 - et resultat før finansielle poster i niveau 55-85 mio. kr. var forbundet med stor usikkerhed. Når resultatforventningen ikke er indfriet, kan det primært henføres til faldende råvarepriser i 2023, som også har påvirket værdiansættelsen af varebeholdninger ultimo året.

Årets resultat anses til trods for ovenstående som mindre tilfredsstillende.

Valutarisici

Tibnor A/S' salgsaktivitet er primært i Danmark og størstedelen af indkøb foretages i DKK og EUR. Vores vurdering er, at kursrisiciene er minimale.

Kreditrisici

Alle store kunder kreditvurderes løbende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2024 forventes en efterspørgsel på niveau med 2023 eller lidt lavere samt et fladt prisniveau på råvarer, og afledt heraf en lavere omsætning til niveauet DKK 2,1-2,3 mia. Dette giver sammen med en lavere omkostningsmasse en forventning om et resultat før finansielle poster i niveau DKK 55-85 mio. kr. for 2024.

Markedssituationen i Danmark samt den fortsatte usikkerhed om sikkerhedssituationen i Europa og geopolitiske forhold i øvrigt medfører fortsat stor usikkerhed omkring forventningerne, især på pris- og aktivitetsniveau.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevist og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. For yderligere information henvises til:

<https://www.tibnor.dk/om-tibnor/csr>

Redegørelse for samfundsansvar

Tibnor A/S en del af den svenske SSAB koncern. For Tibnor A/S' lovpligtige redegørelse i henhold til årsregnskabsloven §99a, henvises der til koncernrapporten for 2023 for SSAB. Koncernrapporten kan hentes på:

<https://www.ssab.com/company/investors/reports-and-presentations>

Redegørelse for kønsræssig sammensætning

Tibnor A/S' bestyrelse består i dag af 4 mænd og 0 kvinder, ekskl. medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Det er virksomhedens mål, at der senest i 2024 skal være mindst 1 kvindeligt medlem af bestyrelsen. Der har ikke været valg til bestyrelsen og det har derfor ikke været muligt at udskifte nogle af bestyrelsesmedlemmerne.

Politik for kønsfordeling i den øvrige ledelse

Ledelsesberetning

Det er Tibnor A/S' politik at fremme kønsmæssig ligestilling/diversitet i den øvrige ledelse, og selskabets målsætning er, at antallet af kvindelige ledere senest i 2027 skal udgøre mindst 30 % af samtlige ledere målt på antal ansatte. Pr. 31. december 2023 udgør antallet af kvindelige ledere 20 %.

Den øvrige ledelse er direktionen og personer med ledelsesansvar for medarbejdere og/eller arbejdsområder.

I regnskabsåret har vi opstillet klare og gennemsigtige kriterier for bestyrelsesudnævnelser, der understreger vigtigheden af mangfoldighed og aktivt overvejer kvalificerede kvindelige kandidater i udvælgelsesprocessen.

Selskabets målsætning søges opnået ved vedvarende at fokusere på egnede kvindelige kandidater og tilbyde disse mentor- og netværksordninger med henblik på at forbedre deres kandidatur. Selskabets retningslinjer indebærer, at der ved rekruttering af nye ledere i muligt omfang skal indgå kandidater fra begge køn.

I indeværende regnskabsår implementerede virksomheden aktivt målrettede rekrutteringsstrategier for at øge kønsdiversiteten i lederstillinger. Der blev gjort en indsats for at finde forskellige kandidater, herunder kandidater af det underrepræsenterede køn, til lederstillinger. På trods af disse initiativer var der begrænsede ansøgninger eller egnede kandidater fra det underrepræsenterede køn til de ledige lederstillinger.

Virksomhedens politik er i øvrigt at:

- Virksomhedens kvindelige medarbejdere oplever, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger som de mandlige medarbejdere.
- Medarbejderne oplever, at virksomheden har en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

2023

Det øverste ledelsesorgan

Samlede antal medlemmer	4
Underrepræsenteret køn i pct.	0%
Måltal i pct.	25%
Årstal for opfyldelse af måltal	2024

Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer

Samlede antal medlemmer	10
Underrepræsenteret køn i pct.	20%
Måltal i pct.	30%
Årstal for opfyldelse af måltal	2027

Redegørelse for dataetik

Selskabets politik for dataetik kan findes på

<https://www.tibnor.dk/en/privacy-statement>

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning		2.214.186	2.887.712
Andre driftsindtægter		120	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.108.514	-2.708.310
Andre eksterne omkostninger		-56.287	-52.753
Bruttofortjeneste		49.505	126.649
Personaleomkostninger	1	-76.022	-74.580
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.998	-5.733
Resultat før finansielle poster		-32.515	46.336
Finansielle indtægter	2	3.659	3.119
Finansielle omkostninger	3	-17.689	-10.274
Resultat før skat		-46.545	39.181
Skat af årets resultat	4	9.428	-8.749
Årets resultat	5	-37.117	30.432

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		1.545	2.576
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.545	2.576
Grunde og bygninger		126.005	128.820
Produktionsanlæg og maskiner		5.031	5.955
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.875	4.677
Indretning af lejede lokaler		2.818	2.410
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	325
Materielle anlægsaktiver	7	139.729	142.187
Andre tilgodehavender	8	1.197	1.139
Finansielle anlægsaktiver		1.197	1.139
Anlægsaktiver		142.471	145.902
Råvarer og hjælpematerialer		361.333	542.989
Varer under fremstilling		8.033	12.550
Varebeholdninger		369.366	555.539
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		293.265	384.885
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	131.469	82.191
Udskudt skatteaktiv	10	18.485	8.416
Selskabsskat		9.242	2.961
Periodeafgrænsningsposter	11	7.537	4.853
Tilgodehavender		459.998	483.306
Omsætningsaktiver		829.364	1.038.845
Aktiver		971.835	1.184.747

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		12.600	12.600
Overført resultat		313.954	351.071
Egenkapital		326.554	363.671
Leasingforpligtelser		634	825
Langfristede gældsforpligtelser	12	634	825
Leasingforpligtelser	12	183	212
Leverandører af varer og tjenesteydelser		175.827	246.280
Gæld til tilknyttede virksomheder		406.746	507.117
Anden gæld	13	61.891	66.642
Kortfristede gældsforpligtelser		644.647	820.251
Gældsforpligtelser		645.281	821.076
Passiver		971.835	1.184.747
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Begivenheder efter balancedagen	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	12.600	351.071	363.671
Årets resultat	0	-37.117	-37.117
Egenkapital 31. december	12.600	313.954	326.554

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	62.720	63.688
Pensioner	6.020	5.148
Andre omkostninger til social sikring	7.282	5.744
	<u>76.022</u>	<u>74.580</u>
Heraf udgør vederlag til direktion	<u>2.409</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>116</u>	<u>119</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst for regnskabsåret 2022.		
	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.409	249
Andre finansielle indtægter	250	2.870
	<u>3.659</u>	<u>3.119</u>
	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	16.360	7.475
Andre finansielle omkostninger	1.329	2.799
	<u>17.689</u>	<u>10.274</u>
	2023	2022
	TDKK	TDKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	15.475
Årets udskudte skat	-10.069	-6.726
Regulering af skat vedrørende tidligere år	641	0
	<u>-9.428</u>	<u>8.749</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
5. Resultatdisponering		
Overført resultat	-37.117	30.432
	<u>-37.117</u>	<u>30.432</u>

6. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettigheder
	TDKK
Kostpris 1. januar	5.153
Kostpris 31. december	<u>5.153</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.577
Årets afskrivninger	1.031
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.608</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.545</u>

7. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægs- aktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	139.141	11.854	7.425	3.642	325
Tilgang i årets løb	0	235	1.827	769	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-325
Kostpris 31. december	<u>139.141</u>	<u>12.089</u>	<u>9.252</u>	<u>4.411</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.321	5.899	2.746	1.232	0
Årets afskrivninger	2.815	1.159	631	361	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.136</u>	<u>7.058</u>	<u>3.377</u>	<u>1.593</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>126.005</u>	<u>5.031</u>	<u>5.875</u>	<u>2.818</u>	<u>0</u>
Afskrives over	30 år	5-10 år	5-10 år	5-10 år	
Heraf finansielle leasingaktiver	0	0	799	0	0

Noter til årsregnskabet

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender
	TDKK
Kostpris 1. januar	1.140
Tilgang i årets løb	57
Kostpris 31. december	1.197
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.197

9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Virksomheden har indgået aftale om cash pool-ordning med SEB og Danske Bank, hvor SSAB AB er kontoindehaver og Tibnor A/S er underkontoindehaver sammen med virksomhedens øvrige tilknyttede virksomheder. De tegnede vilkår i cash pool-ordningen tilskriver SEB og Danske Bank retten til at kunne afregne træk og indeståender med hinanden, hvorved det udelukkende er nettosaldoen af de samlede cash pool-konti, der udgør SSAB AB's mellemværende med SEB og Danske Bank.

Tibnor A/S' konti i cash poolordningen, som er indregnet under tilgodehavender fra / gæld til tilknyttede virksomheder, udgør pr. 31. december 2023 et indestående på 127.737 t.kr. (pr. 31. december 2022: 80.224 t.kr.).

	2023	2022
	TDKK	TDKK
10. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	8.416	1.690
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	10.069	6.726
Udskudt skatteaktiv 31. december	18.485	8.416

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnemeter.

Noter til årsregnskabet

2023	2022
TDKK	TDKK

12. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	634	825
Langfristet del	634	825
Inden for 1 år	183	212
	<u>817</u>	<u>1.037</u>

2023	2022
TDKK	TDKK

13. Anden gæld

Anden gæld	61.891	66.642
	<u>61.891</u>	<u>66.642</u>

Anden gæld består af skyldig moms, medarbejderforpligtelser m.v.

2023	2022
TDKK	TDKK

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	3.073	1.161
Mellem 1 og 5 år	5.779	2.538
Efter 5 år	106	740
	<u>8.958</u>	<u>4.439</u>

Noter til årsregnskabet

2023	2022
TDKK	TDKK

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og rente-skat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse ændrer sig.

Noter til årsregnskabet

15. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Tibnor AB Sundbybergsvägen 1 Box 600, 169 26 Solna (Stockholm)	Hovedaktionær
SSAB AB Klarabergsviadukten 70, D6 Box 70 101 21 Stockholm Sverige	Ultimativ ejer
Øvrige nærtstående parter	
Carl Fredrik Haglund	Bestyrelsesformand
Jose-Fredrik Rovira	Bestyrelsesmedlem
Ulrik Kirk Boesen	Bestyrelsesmedlem
Stefan Henrik Buhr	Bestyrelsesmedlem
Søren Pliniussen	Administrerende direktør

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med det ultimative moderselskab og dets dattervirksomheder:

Køb af varer: TDKK 551.996 (2022: TDKK 792.325).

Salg af varer: TDKK 28.624 (2022: TDKK 15.683)

Køb af andre ydelser: TDKK 22.099 (2022: TDKK 20.114)

Salg af andre ydelser: TDKK 2.058 (2022: TDKK 924)

Tilgodehavender og gæld til tilknyttede virksomheder fremgår af balancen. Finansielle indtægter og udgifter fremgår af note 2 og 3.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
SSAB AB	Sverige

Koncernrapporten for SSAB AB kan rekvireres på følgende adresse:

SSAB AB
Klarabergsviadukten 70, D6
Box 70 101 21 Stockholm
Sverige

16. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

17. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TIBNOR A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Leasing

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Nettoomsætningens fordeling på geografiske segmenter afviger ikke indbyrdes, idet afsætningen af virksomhedens produkter primært sker til det danske marked.

Nettoomsætningens fordeling på aktiviteter vurderes ikke at afvige betydeligt indbyrdes, baseret på tilrettelæggelse af salget af varer.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 har selskabet undladt at oplyse om honorar til revisor.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere. Software afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Grunde afskrives ikke.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita som måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdning, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavende / gæld til tilknyttede virksomheder.

Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udsudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udsudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udsudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udsudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udsudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udsudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udsudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$