
Tibnor A/S

Klokkestøbervej 18, 2., 5230 Odense M

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 18 23 41 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/3 2023

Carl Fredrik Haglund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. marts 2023

Direktion

Carl Fredrik Haglund

Bestyrelse

Kimmo Antero Väkiparta
formand

Johannes Borgman

Carl Fredrik Haglund

Jose-Fredrik Rovira

Ulrik Kirk Boesen
medarbejderrepræsentant

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 regnskabet

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 årsregnskab 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 regnskabet

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 konklusion 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 bl.a. 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 regnskabet 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 31. marts 2023

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
Telefax: +45 4396 9911
E-mail: danmark@tibnor.com
Hjemmeside: www.tibnor.dk

CVR-nr.: 18 23 41 14
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Odense

Bestyrelse

Kimmo Antero Väkiparta, formand
Johannes Borgman
Carl Fredrik Haglund
Jose-Fredrik Rovira
Ulrik Kirk Boesen

Direktion

Carl Fredrik Haglund

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	2.887.713	2.150.260	1.306.029	1.171.427	496.096
Bruttofortjeneste	126.648	316.036	78.332	49.893	24.843
Resultat af ordinær primær drift	46.337	239.178	229	-12.303	7.453
Resultat af finansielle poster	-7.156	-6.785	-8.646	-6.728	-738
Årets resultat	30.432	181.104	-5.834	-14.870	5.222
Balance					
Balancesum	1.170.357	1.062.071	658.004	755.036	164.346
Egenkapital	363.671	333.239	152.135	157.969	47.839
Investering i materielle anlægsaktiver	2.780	2.229	3.768	202.383	20
Antal medarbejdere	119	118	122	116	28
Nøgletal i %					
Bruttomargin	4,4%	14,7%	6,0%	4,3%	5,0%
Overskudsgrad	1,6%	11,1%	0,1%	-1,1%	1,5%
Afkastningsgrad	4,0%	22,5%	0,2%	-1,6%	4,5%
Soliditetsgrad	31,1%	31,4%	23,1%	20,9%	29,1%
Forrentning af egenkapital	8,7%	74,6%	-3,8%	-14,5%	11,5%

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 2022 udviser et overskud på DKK 30.431.657, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 363.670.969.

Stigningen i omsætning er afledt af til stigende råvarepriser i dele af året, ligesom den stærke efterspørgsel fra 2021 fortsatte ind i 2022.

Forventningen til året som omtalt i årsrapport for 2021 - et resultat før finansielle poster i niveau 120 mio. kr. var forbundet med stor usikkerhed. Når resultatforventningen ikke er indfriet, kan det primært henføres til faldende råvarepriser i 2. halvår 2022, som også har påvirket værdiansættelsen af varebeholdninger ultimo året.

Årets resultat anses i lyset af ovenstående for mindre tilfredsstillende, men tilfredsstillende set i et historisk perspektiv, hvor 2021 var helt særligt.

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 kredittvurderes løbende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2023 forventes en efterspørgsel på niveau med 2022 eller lidt lavere samt et generelt lavere prisniveau på råvarer, og afledt heraf en lavere omsætning til niveauet DKK 2,5-2,8 mia. Dette giver sammen med en stabil omkostningsmasse en forventning om et resultat før finansielle poster i niveau DKK 55-85 mio. kr., idet der ikke forventes markedstilpasning af priser på varebeholdninger i samme omfang som i 2022.

Den økonomiske situation i Danmark, sikkerhedssituationen i Europa og geopolitiske forhold i øvrigt medfører stor usikkerhed omkring forventningerne, herunder på pris- og aktivitetsniveau.

Ledelsesberetning

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 er en del af den svenske SSAB koncern. For Tibnor A/S' lovpligtige redegørelse i henhold til årsregnskabsloven §99a, henvises der til koncernrapporten for 2022 for SSAB. Koncernrapporten kan hentes på:

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

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Måltal for øverste ledelse

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

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 2024 skal udgøre mindst 20 % af samtlige ledere målt på antal ansatte. Pr. 31. december 2022 udgør antallet af kvindelige ledere 15 %.

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

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.

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.

Ledelsesberetning

Redegørelse for politik for dataetik

Selskabets politik for dataetik kan findes på

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Nettoomsætning		2.887.713.488	2.150.259.540
Andre driftsindtægter		0	157.037
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.708.309.628	-1.793.988.708
Andre eksterne omkostninger		-52.755.993	-40.391.682
Bruttoresultat		126.647.867	316.036.187
Personaleomkostninger	2	-74.578.741	-71.218.384
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.732.242	-5.482.757
Andre driftsomkostninger		0	-392.338
Resultat før finansielle poster		46.336.884	238.942.708
Finansielle indtægter	3	3.119.215	8.874.283
Finansielle omkostninger	4	-10.275.324	-15.659.083
Resultat før skat		39.180.775	232.157.908
Skat af årets resultat	5	-8.749.118	-51.053.994
Årets resultat		30.431.657	181.103.914

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Software		2.576.567	3.607.194
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.576.567	3.607.194
Grunde og bygninger		128.820.027	131.634.745
Maskiner		5.954.650	6.807.680
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.678.426	5.372.339
Indretning af lejede lokaler		2.409.207	293.861
Materielle anlægsaktiver under udførelse		325.000	0
Materielle anlægsaktiver	7	142.187.310	144.108.625
Andre tilgodehavender		1.139.316	1.080.495
Finansielle anlægsaktiver	8	1.139.316	1.080.495
Anlægsaktiver		145.903.193	148.796.314
Råvarer og hjælpematerialer		542.988.357	472.885.056
Varer under fremstilling		12.550.076	14.741.989
Varebeholdninger		555.538.433	487.627.045
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		384.885.437	365.887.386
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		67.797.990	51.376.357
Udskudt skatteaktiv	9	8.416.277	1.690.736
Selskabsskat		2.961.340	0
Periodeafgrænsningsposter	10	4.854.048	6.693.157
Tilgodehavender		468.915.092	425.647.636
Omsætningsaktiver		1.024.453.525	913.274.681
Aktiver		1.170.356.718	1.062.070.995

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		12.600.000	12.600.000
Overført resultat		351.070.969	320.639.312
Egenkapital		363.670.969	333.239.312
Leasingforpligtelser		825.046	1.047.456
Langfristet gæld	11	825.046	1.047.456
Leasingforpligtelser	11	211.605	182.693
Leverandører af varer og tjenesteydelser		246.280.439	249.565.767
Gæld til tilknyttede virksomheder		492.722.386	415.069.481
Selskabsskat		0	8.626.147
Anden gæld	12	66.646.273	54.340.139
Kortfristet gæld		805.860.703	727.784.227
Gældsforpligtelser		806.685.749	728.831.683
Passiver		1.170.356.718	1.062.070.995
Begivenheder efter balancedagen	1		
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	12.600.000	320.639.312	333.239.312
Årets resultat	0	30.431.657	30.431.657
Egenkapital 31. december	12.600.000	351.070.969	363.670.969

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

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

	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	63.687.073	61.909.239
Pensioner	5.148.167	4.844.445
Andre omkostninger til social sikring	5.743.501	4.464.700
	<u>74.578.741</u>	<u>71.218.384</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>119</u>	<u>118</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	249.025	812.755
Andre finansielle indtægter	2.870.190	8.061.528
	<u>3.119.215</u>	<u>8.874.283</u>

4 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	7.475.706	7.082.361
Andre finansielle omkostninger	2.799.618	8.576.722
	<u>10.275.324</u>	<u>15.659.083</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	15.474.659	49.280.147
Årets udskudte skat	-6.725.541	1.673.761
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	100.086
	<u>8.749.118</u>	<u>51.053.994</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software</u>
		DKK
Kostpris 1. januar		<u>5.153.134</u>
Kostpris 31. december		<u>5.153.134</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.545.940
Årets afskrivninger		<u>1.030.627</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>2.576.567</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>2.576.567</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Maskiner	Andre an- læg, driftsma- teriel og in- ventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	139.140.660	11.780.899	7.374.541	1.308.997	0	159.605.097
Tilgang i årets løb	0	72.975	49.769	2.332.554	325.000	2.780.298
Kostpris 31. december	139.140.660	11.853.874	7.424.310	3.641.551	325.000	162.385.395
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.505.915	4.973.219	2.002.202	1.015.136	0	15.496.472
Årets afskrivninger	2.814.718	926.005	743.682	217.208	0	4.701.613
Ned- og afskrivninger 31. december	10.320.633	5.899.224	2.745.884	1.232.344	0	20.198.085
Regnskabsmæssig værdi 31. december	128.820.027	5.954.650	4.678.426	2.409.207	325.000	142.187.310
Afskrives over	30 år	5 - 10 år	5 - 10 år	5 - 10 år		
Heraf finansielle leasingaktiver	0	0	1.003.279	0	0	1.003.279

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
	DKK
Kostpris 1. januar	1.080.495
Tilgang i årets løb	58.821
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december	1.139.316
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.139.316

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
9 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.690.736	5.601.253
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	6.725.541	-1.673.761
Sambeskatningsbidrag samt regulering af tidligere års udskudte skat	0	-2.236.756
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>8.416.277</u>	<u>1.690.736</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Langfristet gæld

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	644.124
Mellem 1 og 5 år	825.046	403.332
Langfristet del	<u>825.046</u>	<u>1.047.456</u>
Inden for 1 år	211.605	182.693
	<u>1.036.651</u>	<u>1.230.149</u>

12 Anden gæld

Anden gæld består af skyldig moms, medarbejder forpligtelser m.v.

13 Resultatdisponering

Overført resultat	<u>30.431.657</u>	<u>181.103.914</u>
	<u>30.431.657</u>	<u>181.103.914</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Samlede fremtidige huslejeforpligtelser:		
Inden for 1 år	1.160.850	1.239.850
Mellem 1 og 5 år	2.538.400	2.696.400
Efter 5 år	<u>740.367</u>	<u>1.374.967</u>
	<u>4.439.617</u>	<u>5.311.217</u>

Selskabet har herudover indgået leasingaftaler vedrørende leasing af biler. Leasingforpligtelsen for biler udgør i alt TDKK 5.318 og forfalder indenfor 1 til 51 måneder.

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 renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse ændrer sig.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

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

Kimmo Antero Väkiparta
Johannes Borgman
Jose-Fredrik Rovira
Ulrik Kirk Boesen
Carl Fredrik Haglund

Bestyrelsesformand
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Administrerende direktør

Transaktioner

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

Køb af varer: TDKK 792.325 (2021: TDKK 690.793).

Salg af varer: TDKK 15.683 (2021: TDKK 9.143)

Køb af andre ydelser: TDKK 20.114 (2021: TDKK 21.080)

Salg af andre ydelser: TDKK 924 (2021: TDKK 810)

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

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Tibnor AB
Sundbybergvägen 1
Box 600, 169 26 Solna
Sverige

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tibnor A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for SSAB AB har selskabet 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

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

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet 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 virksomhedssammenslutninger, 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.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra virksomhedssammenslutninger, 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 valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

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. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultatopgørelsen

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 distribution samt kontorhold mv.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle 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, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor 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
Maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$