

Styrelsen för

NYNAS UK AB

Org nr 556431-5314

får härmed avge

ÅRSREDOVISNING

för perioden 1 januari – 31 december 2023

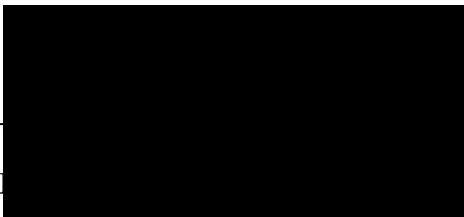
FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseordförande i Nynas UK AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för Nynas UK AB har fastställts på årsstämman den 25 april 2024.

Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten skall disponeras.

Jag intygar att innehållet i årsredovisningen och Revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 22 maj 2024



ÅRSREDOVISNING 2023

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Försäljning och resultat
Bolaget, vars verksamhet bedrivs i fillal i Storbritannien, är ett helägt dotterbolag till Nynas AB (Org nr 556029-2509), vilket är moderbolaget i koncernen. Nynas AB (moderbolag) upprättar koncernredovisning i vilket Nynas UK AB ingår.
Bolagets huvudsakliga verksamhet består av tillverkning, utveckling och marknadsföring av bitumenprodukter, samt marknadsföring av de bränsleprodukter som härrör ur tillverkningsprocessen. Tillverkning av bitumen sker genom det närliggande bolaget Eastham Refinery Ltd.

Flerårsöversikt	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning (tkr)	2 818 561	2 119 536	2 308 110	1 365 218	2 451 612
Resultat efter finansiella poster (tkr)	-246 371	-112 711	12 473	-114 379	-46 925
Rörelsemarginal (%)	-7,7%	-5,8%	-11,2%	-5,6%	-3,3%
Balansomslutning (tkr)	863 150	628 811	949 025	727 174	813 302
Soliditet (%)	19%	60%	74%	70%	71%
Antal anställda	51	58	60	56	58

Verksamhet och ekonomiska villkor
Nettoomsättningen uppgick till 2 818 561 kSEK (2022: 2 119 536 kSEK), försäljningen utanför Sverige utgjorde 100% och resultatet efter finansiella poster uppgick till -246 371 kSEK (2022: -112 711 kSEK).
Även om resultatet av verksamheten 2023 var under budgeterade nivåer meddelar styrelsen att betydande steg gällande flexibilitet kring olika typer av råvaror för produktionen (feedstocks) uppnått under året vilket kommer ha en positiv effekt på resultatet under 2024. I samband med detta arbete har styrelsen också initierat en översyn av nu gällande affärsmodell och initiativ har redan tagits för att förbättra lönsamheten 2024.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt bedömning av fortlevnadsprincipen
Nynas UK AB's fortsatta verksamhet, liksom bedömningen av fortlevnadsprincipen (going concern), beror på moderbolagets förmåga att tillämpa fortlevnadsprincipen. För moderbolaget, Nynas AB, har följande väsentliga händelser inträffat under och efter räkenskapsåret. Dessa händelser anses därför också vara betydelsefulla för Nynas UK AB vid bedömningen av framtidsutsikterna och bedömningen av fortlevnadsprincipen:

För händelser efter balansdagen vänligen se not 16

- I januari 2023 skedde en oplanerad nedstängning vid en av enheterna vid Nynäshamns raffinaderiet, vilket begränsade NSP-produktionen i en månad. Den senaste liknande händelsen inträffade 2011.
- I februari 2023 utsågs Jan-Pieter Oosterom till CFO. Jan-Pieter har med sig 20 års erfarenhet av global industri och affärstransformation från Shell och Aramco till Nynas.
- I juli 2023 återbetalade Nynas till fullo sin Revolving Credit Facility med Deutsche Bank och Davidson Kempner, som hade utnyttjats fullt ut sedan starten 2022. Förbättrat resultat för Nynas gruppen som helhet har även resulterat i en förbättrad likviditet som gjort det möjligt för Nynas att återbeta detta lån.
- Under 2023 utvecklade företaget en förmåga att köpa råvaror (feedstocks) från olika leverantörer och genom snabba tester samt beslutsfattande har Nynas ökat sin flexibilitet gällande feedstocks som Nynas kan använda vid sina produktionsanläggningar.
- I september 2023 utsågs Eric Gosse till VD, med 30 års bransch erfarenhet från Total Energies och Vivo Energy (ett dotterbolag till Vitol). Stein Ivar Bye avgick som VD men kvarstår som styrelseordförande för Nynas.
- I december 2023 slutförde Nynas det återkommande 4-åriga underhållsstoppet vid sitt raffinaderi Nynäshamn.
- Under loppet av 2023 återgick Nynas gruppen till lönsamhet, drivet av en stark underliggande utveckling av kärnverksamheten. I december 2023 undertecknade Nynas ett så kallat Memorandum of Understanding avseende försäljning av större delen av landområdet vid Harburg raffinaderiet strax utanför Hamburg.

Bedömning av fortlevnadsprincipen
Den strategi som bolaget utformade 2022 har utvecklats enligt plan 2023 med en betydande strukturell förbättring av Nynas kärnverksamhet jämfört med tidigare år, samt en förändring i riskprofil genom att ha en mer diversifierad och motståndskraftig råvaruförsörjning. I och med detta lämnar Nynas mycket av den osäkerhet och de utmanande omständigheterna som rådde 2019-2022 så som sanktioner, företagsrekonstruktion etc bakom sig. Detta tillsammans nuvarande finansiering för Nynas gruppen samt att även andra omvärldsfaktorer som tidigare pandemi, risk för ökade kostnader för råolja- och energikostnader har klingat av så är det bolagets bedömning att räkenskaperna ska utarbetas på fortlevnadsbasis trots de osäkerheter som fortfarande identifieras.

Risker och osäkerhetsfaktorer
På grund av att verksamheten är direkt relaterad till oljemarknaden genom inköp av råvaror fortsätter det att finnas en nivå av osäkerhet som Nynas UK AB förblir utsatt för med den instabila karaktären i Ryssland/Ukraina tillsammans med Israel/Gaza är denna risk förhöjd jämfört med till tidigare år. Risker har minskats under 2023 genom att bredda utbudet av råvaror som används för produktion av alla produkter i Storbritannien. Nynas UK AB lider också av andra makrorelaterade risker inklusive lokala politiska och ekonomiska förhållanden, de nuvarande utmanande globala makroekonomiska faktorerna med hög inflation, högre räntor, volatilitet i energipriser, fluktuationer i utländska valutakurser och andra handelshinder.

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

Säkerhet och miljöverksamhet

Nynas UK AB hade 1 TRI (Total Recordable Injuries) men inga processäkerhetsolyckor under 2023. Säkerhetsprestanda fortsätter att vara ett centralt mål för verksamheten. Investeringar och underhållskostnader på Eastham SPP-anläggningen fokuserade på säkerhet och miljökritiska anläggningar och processer. Det finns två uppsättningar miljötillstånd på plats vid Eastham SPP. Det första är ett kommunalt miljötillstånd som täcker utsläpp till luft och det andra avser tillstånd från handelsavloppsvatten. Det förekom inga brott mot miljötillståndet under 2023. Nynas Dundee-anläggningen fungerar under PPC-tillstånd (Pollution Prevention and Control Act) som regleras av Scottish Environment Protection Agency (SEPA) och täcker miljöaspekter såsom utsläpp till luft och vatten; avfall; ljud; vibrationer och lukt. Periodiska rapporter tillhandahålls till SEPA enligt tillståndsvillkoren för att säkerställa efterlevnad. Under 2023 genomfördes en inspektion och 2 pågående projekt identifierades för kvartalsvisa uppföljningsmöten. Betydande investeringar i uppgradering av tankanläggningar i Dundee påbörjades 2023.

Harmoniserat ramverk för energi- och koldioxidrapportering

Nynas UK AB är rapporteringskyldig inom ramen för Streamlined and Carbon Reporting (SECR) som fastställts av Companies (Directors Report) och Limited Partnerships (Energy and Carbon Report) Regulations 2018. Bolaget driver en terminal i Dundee och en produktionsanläggning i Eastham i Storbritannien. Utsläppen för dessa två anläggningar har aggregerats och rapporterats med hjälp av myndigheternas omräkningsfaktorer.

Utsläppstyp		2021 (Base)	2022	2023	% change from baseline
Combustion of fuel on site & transportation	Scope 1	8 523	7 464	7 802	-8%
Emissions from purchased electricity	Scope 2	773	580	598	-23%
Indirect emissions	Scope 3	13,8	11,6	12,1	-12%

År från År utsläppförändringar

Platsbaserade scope 1-utsläpp inklusive naturgasförbrukning och bränsleförbrukning (bensin, diesel och diesel) ökade med 4,5 % från 7 464 tCO2e 2022 till 7 802 tCO2e 2023. Scope 2-utsläppen från el ökade också från 580 tCO2e 2022 till 598 tCO2e 2023, en ökning med 3,1 %. Marknadsbaserade utsläpp visade dock en minskning av utsläppen med 45 % på grund av en grönare bränslemix från huvudleverantören. Utsläppen av företagets körsträcka (scope 3) visade en ökning från 11,6 tCO2e 2022 till 12,1 tCO2e 2023, motsvarande 4,3%.

Vidtagna energieffektiviseringar

Under de senaste 12 månaderna har Nynas UK AB installerat förbättrade emulsionskvarnar på sina anläggningar i Storbritannien. Nynas UK AB har också uppgraderat PMB-produktionsprocesser. Detta har förutsett positiva energibesparingar och därför bör den fortsatta rapporten förhoppningsvis återspegla de energibesparingar som gjorts från detta.

Framtidsutsikter

Den pågående situationen i världen, med åtföljande osäkerheter, gör det svårt att ge någon vägledning om det ekonomiska resultatet för det kommande räkenskapsåret. Det bör noteras att efter några utmanande år för Nynas UK AB som ett resultat av en rad globala makroekonomiska frågor har styrelsen initierat ett antal förbättringsprojekt som kommer att ha en positiv inverkan på det finansiella resultatet under de kommande åren. Detta tillsammans med det nytecknade leveranskontraktet för råvaror gör att Nynas trots allt ser positivt på framtiden och är övertygad om att vår brittiska verksamhet snart kommer att visa positiva resultat igen trots de utmaningar företaget ställts inför de senaste åren.

Vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel 374 534 000 SEK, disponeras enligt följande:

TILL AKTIEÄGARNA UTDELAS:	
Totalt utdelning	0
Balanseras i ny räkning, SEK	165 300 000
SEK	165 300 000

10

2024052706739

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

RESULTATRÄKNING

kSEK

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Nettoomsättning	Not 2	2 818 561	2 119 536
Kostnad för sålda varor	Not 1	-2 760 099	-1 978 073
BRUTTORESULTAT		58 462	141 463
Försäljningskostnader	Not 1	- 260 089	- 258 485
Administrationskostnader	Not 1	- 8 352	- 9 480
Övriga rörelseintäkter		62 046	33 443
Övriga rörelsekostnader		- 68 878	- 30 577
RÖRELSERESULTAT		- 216 811	- 123 636
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Ränteintäkter externa		5 640	8 984
Räntekostnader till koncernföretag		- 46 624	- 9 299
Kursdifferenser		12 740	11 985
Övriga finansiella poster		- 1 316	- 745
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		- 246 371	- 112 711
Avskrivningar utöver plan		-	26 336
Erhållna koncernbidrag	Not 14	75 000	-
RESULTAT FÖRE SKATT		- 171 371	- 86 375
Övriga skatter	Not 5	760	8 607
ÅRETS RESULTAT		- 170 611	- 77 768

2024052706740

to

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

BALANSRÄKNING
kSEK

TILLGÅNGAR		2023	2022
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Byggnader	Not 7	19 045	20 128
Mark	Not 7	6 148	6 148
Maskiner och andra tekniska anläggningar	Not 7	39 026	46 583
Inventarier	Not 7	22 956	19 314
Pågående nyanläggningar	Not 7	22 009	8 093
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		109 185	100 267
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Pensionstillgång	Not 12	74 054	102 826
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		74 054	102 826
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		183 239	203 093
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
<u>Varulager</u>			
Varulager	Not 9	329 552	229 173
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		191 494	135 083
Fordringar hos koncernföretag		76 262	1 236
Fordringar hos intresseföretag	Not 6	157	162
Skattefordran		0	4 828
Övriga fordringar		1 435	1 663
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 10	39 810	15 637
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		309 157	158 608
LIKVIDA MEDEL		41 202	37 937
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		679 911	425 718
SUMMA TILLGÅNGAR		863 150	628 811

↺

202405270674

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

EGET KAPITAL OCH SKULDER

2023

2022

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

Aktiekapital, 1 000 aktier

100

100

Reservfond

20

20

SUMMA BUNDET KAPITAL

120

120

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

374 534

698 965

Förändring av pensionsskuld

- 38 623

- 246 663

Årets resultat

- 170 611

- 77 768

SUMMA FRITT KAPITAL

165 300

374 534

SUMMA EGET KAPITAL

165 419

374 654

LÅNGFRISTIGA SKULDER

Skulder till koncernföretag

0

0

Räntebärande långfristiga skulder

Not 13

67 960

38 298

SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER

67 960

38 298

KORTFRISTIGA SKULDER

Leverantörsskulder

22 351

47 026

Skulder till koncernföretag

55 937

52 515

Skulder till intresseföretag

Not 6

13 768

12 701

Skatteskulder

990

236

Övriga skulder

31 480

25 693

Uppl.kostn.och förutb.intäkter

Not 11

13 965

10 701

Övriga avsättningar

0

527

SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER

138 491

149 399

Räntebärande kortfristigt lån till koncernföretag

491 279

66 460

SUMMA RÄNTEBÄRANDE KORTFRISTIGA SKULDER

491 279

66 460

SUMMA SKULDER

697 730

254 157

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

863 150

628 811

SPECIFIKATION AV EGET KAPITAL

	Aktie- <u>kapital</u>	<u>Reservfond</u>	Fritt <u>eget kapital</u>	<u>TOTALT</u>
Ingående balans januari 1, 2022	100	20	698 965	699 085
Förändring pensionsskuld	-	-	- 246 663	-246 663
Kassaflödes hedge	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	- 77 768	- 77 768
Utgående balans december 31, 2022	100	20	374 534	374 653
Förändring pensionsskuld	-	-	- 38 623	-38 623
Kassaflödes hedge	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	- 170 611	- 170 611
Utgående balans december 31, 2023	100	20	165 300	165 419

2024052706742

6

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

KASSAFLÖDESANALYS

kSEK

2023

2022

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat efter finansiella poster	- 246 371	- 112 711
Återläggning av icke kassapåverkande poster	598	917
Betalda skatter	5 582	3 750
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	- 240 191	- 108 044
RÖRELSEKAPITAL		
Kortfristiga fordringar	- 80 379	6 315
Varulager	- 100 379	- 65 884
Kortfristiga skulder	- 11 133	- 28 959
FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	- 191 891	- 88 528
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-432 082	- 196 572
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 19 134	- 11 511
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	- 19 134	- 11 511
FINANSIERINGSNETTO EFTER INVESTERINGAR	- 451 216	- 208 083
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Upptagna lån	454 480	59 014
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	454 480	59 014
ÅRETS KASSAFLÖDE	3 264	-149 069
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN	37 937	187 006
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS UTGÅNG	41 201	37 937
<u>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</u>		
Avskrivningar/Nedskrivningar av tillgångar	10 217	11 282
Förändring pensioner	-9 619	-10 365
Summa justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	598	917

Erhållna räntor överensstämmer med bokförda räntor i resultaträkningen. Betalda räntor uppgår till 46,6 MSEK (9,3). Av det totala betalda räntorna uppgår 31,7 MSEK (0,2) betalda räntor på lån till moderföretaget.

2024052706743

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH BOKSLUTSKOMMENTARER

(Belopp i kSEK, om ej annat anges)

Koncernuppgifter

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Nynas AB, org nr 556029-2509, med säte i Stockholm.

Grunder för upprättande och allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Upprättande av finansiella rapporter kräver att ledningen gör kritiska bedömningar, redovisnings uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciper och de redovisade värdena av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det faktiska resultatet kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden.

Nedan angivna principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Värderingsprinciper

Tillgångar och skulder (inklusive avsättningar) har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Skatter

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Skatteintäkter och skattekostnader redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt (tidigare kallad latent skatt) beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader i form av obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld under rubriken Obeskattade reserver. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Principer för omräkning av filialens balans- och resultaträkningar

Bolagets verksamhet bedrivs i sin helhet i filial i Storbritannien. Redovisningsmässigt innebär detta att verksamheten behandlas som om den vore en integrerad del av den svenska verksamheten.

I balansräkningen värderas materiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde omräknat till valutakursen vid anskaffningstidpunkten, efter avdrag för avskrivningar.

Finansiella tillgångar, omsättningstillgångar, skulder och avsättningar värderas till balansdagens kurs.

I resultaträkningen omräknas, med följande undantag, samtliga poster enligt räkenskapsårets genomsnittskurs. Avskrivningar på anläggningar räknas om efter respektive anläggnings investeringskurs. Vinsten eller förlusten på sålda anläggningar beräknas som skillnaden mellan erhållet försäljningspris omräknat efter årets genomsnittskurs och anläggningens bokförda värde omräknat efter investeringskurs.

Samtliga valutakurseffekter hänförliga till filialen redovisas i bolagets resultaträkning och ingår i årets resultat.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet enligt först in- först ut- principen, respektive verkligt värde.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och skälig andel av indirekta kostnader. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande. Nedskrivningstest av lagervärdet per sista december 2023 har gjorts vilket medförde en behov av att skriva ner värdet på lagret med total 50,1 MSEK (för 2022 var motsvarande siffra 23,5 MSEK)

Avskrivnings principer för anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder. Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Dataprogram	20%-30%
Byggnader	4%
Maskiner och andra tekniska anläggningar	6,7%
Inventarier	10-25%

10

2024052706744

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

Cisterner är de väsentliga byggnaderna och dess olika komponenter har en avskrivningsperiod enligt nedan:

Cisterner	2,5%
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10,0%
Oljeledningar och andra inventarier i cisterner	25,0%

Ovan avskrivningstider har tagits fram baserat på komponenternas beräknade ekonomiska livslängd.

Intäktsredovisning

Intäkter med avdrag för rabatter redovisas i resultaträkningen då de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen, inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget ska få av transaktionen kommer att tillfalla bolaget och de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Redovisning av leasingavtal

Nynas UK AB redovisar alla leasingavtal enligt reglerna för operationella leasingavtal.

Redovisning av pensioner

I enlighet med K3 ska ett företag välja hur man ska redovisa de förmånsbestämda pensionsplanerna. När det gäller redovisning av förmånsbestämda planer finns två redovisningsprinciper som kan tillämpas, antingen IAS 19 eller förenklingsreglerna i det allmänna rådet. Den valda principen ska tillämpas konsekvent. Företaget har valt att tillämpa reglerna enligt IAS 19 då det inte finns några svenska anställda i de redovisade pensionsplanerna och därmed redovisas dessa poster direkt mot eget kapital.

Säkringsredovisning

Kategorin består av kassaflödessäkring.

Företaget använder följande kriterier för att klassificera ett finansiellt instrument som säkringsinstrument:

- 1) säkringsens effektivitet kan mätas tillförlitligt,
- 2) det finns tillfredsställande dokumentation som visar särskilt att säkringsrelationen är effektiv,
- 3) när det gäller kassaflödessäkringar att den framtida transaktionen bedöms vara sannolik och
- 4) att säkringsrelationen granskas regelbundet och har visat sig vara effektiv

Kassaflödessäkringar

Kassaflödessäkringar värderas enligt K3 kapitel 12.

Den effektiva delen av förändringarna i säkringsinstrumentets verkliga värde redovisas i övrigt totalresultat och omklassificeras till resultaträkningen när säkringstransaktionen verkställs, och presenteras på samma rad som den säkrade transaktionen. Den ineffektiva delen av säkringsinstrumentet redovisas direkt i resultaträkningen.

2024032706743

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

NOTER TILL BOKSLUTET

(Belopp i kSEK, om ej annat anges)

Not 1 PERSONAL

Bolaget har under 2023 haft 51 (2022: 58) anställda, varav 36 (2022: 40) män och 15 (2022: 18) kvinnor, samtliga i Storbritannien. Löner och andra ersättningar uppgick till 45,3 MSEK (2022: 39,6 MSEK), varav till styrelse och verkställande direktör 2,1 MSEK (2022: 1,9 MSEK). Sociala kostnader uppgick till 5,3 MSEK (2022: 5,1 MSEK), varav till styrelse och verkställande direktör 0,3 MSEK (2022: 0,2 MSEK). Pensionskostnader uppgick till 2,8 MSEK (2022: 8,5 MSEK), varav till styrelse och verkställande direktör 0,0 MSEK (2022: 0,0 MSEK).

BOLAGETS VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Anställningsavtalet kan sägas upp av båda parter. Verkställande direktörs uppsägningstid är 3 månader, uppsägs avtalet av bolaget har verkställande direktör rätt till avgångsvederlag motsvarande 6 månaders lön.

Redovisning av könsfördelning i företagsledning

	2023	2022
	Andel kvinnor	Andel kvinnor
Styrelsen	33%	33%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

Not 2 NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISK MARKNAD

	2023	2022
<u>Nettoomsättning per geografisk marknad</u>		
Norden	124 974	25 120
Storbritannien	2 071 667	1 913 459
Övriga Europa	621 920	180 957
SUMMA NETTOOMSÄTTNING	2 818 561	2 119 536

Not 3 AVSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

<u>Avskrivningar fördelat per funktion:</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Avskrivningar enligt plan:		
Försäljningskostnader	9 134	9 181
Administrationskostnader	1 082	1 082
SUMMA PLANENLIGA AVSKRIVNINGAR	10 216	10 263

Avskrivningar fördelat per tillgångspost:

Avskrivningar enligt plan:		
Byggnader	1 082	1 082
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7 557	7 730
Inventarier	1 577	1 451
SUMMA PLANENLIGA AVSKRIVNINGAR	10 216	10 264

Not 4 REVISIONSARVODE

	2023	2022
KPMG		
Revisionsuppdrag	620	573
Skatt	120	113
SUMMA ARVODE OCH KOSTNADERSÄTTING	740	686

to

2024052706746

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

Not 5 SKATT

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Övriga skatter	760	8 607
SUMMA REDOVISAD SKATT	760	8 607
Avstämning av effektiv skattesats		
Redovisat resultat före skatt	-171 371	-86 375
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats	35 302	17 793
Skatteeffekt av:		
Korrigeringar skatt tidigare år	760	8 607
Ej skattepliktiga intäkter	-26 363	-17 254
Övriga ej avdragsgilla kostnader	-8 939	-539
Förändring av värdering uppskjuten skattefordran	0	0
Skattemässiga avskrivningar på byggnader	0	0
REDOVISAD SKATT	760	8 607
Effektiv skattesats	0%	10%

Not 6 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Eastham Refinery Ltd (ERL)

Eastham Refinery Ltd, UK, organisationsnummer 2205902, säte i London, (ERL) drivs som en produktionsenhet och ägandet av både råolja, bitumen samt destillat kvarstår hos Nynas UK AB.

Nynas UK AB betalar en tillverkningsavgift till ERL för denna tjänst baserat på ett kontraktpris.

Nynas UK AB utför också tjänster till ERL avseende administration och skötsel av utlastningssystemet till självkostnadspris.

NYNAS UK AB:	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inköp leasing / tjänster	217 836	201 468
Inköp av råmaterial	-	25 187
Tjänsteintäkter	1 643	1 536
Kundfordringar	157	162
Leverantörsskulder	13 768	12 701

Not 7 ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

			<u>Maskiner och andra tekniska anläggningar</u>		<u>Pågående nyanläggningar</u>
<u>2023</u>	<u>Byggnader</u>	<u>Mark</u>		<u>Inventarier</u>	
Ingående anskaffningsvärde	43 263	6 148	510 280	137 073	8 093
Nyanskaffningar	-	-	-	-	19 135
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-	5 219	- 5 219
Utgående anskaffningsvärde	43 263	6 148	510 280	142 292	22 009
Ingående avskrivningar enligt plan	- 23 135	-	- 403 112	- 117 759	-
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-	-
Årets avskrivning	- 1 082	-	- 7 557	- 1 577	-
Utgående avskrivningar enligt plan	- 24 217	-	- 410 669	- 119 336	-
Utgående planenligt restvärde	19 045	6 148	99 611	22 956	22 009
Ingående nedskrivning	-	-	- 60 585	-	-
Årets nedskrivning	-	-	-	-	-
Utgående nedskrivningar	-	-	- 60 585	-	-
Utgående restvärde	19 045	6 148	39 026	22 956	22 009

to

2024022706747

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

			<u>Maskiner och andra tekniska anläggningar</u>		<u>Pågående nyanläggningar</u>
<u>2022</u>	<u>Byggnader</u>	<u>Mark</u>		<u>Inventarier</u>	
Ingående anskaffningsvärde	43 263	6 148	507 810	132 224	3 901
Nyanskaffningar	-	-	0	-	11 511
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	2 470	4 849	- 7 319
Utgående anskaffningsvärde	43 263	6 148	510 280	137 073	8 093
Ingående avskrivningar enligt plan	- 22 052	-	- 394 890	- 116 308	-
Avyttringar/utrangeringar	-	-	- 492	-	-
Årets avskrivning	- 1 082	-	- 7 730	- 1 451	-
Utgående avskrivningar enligt plan	- 23 135	-	- 403 112	- 117 759	-
Utgående planenligt restvärde	20 127	6 148	107 168	19 314	8 093
Ingående nedskrivning	-	-	- 60 585	-	-
Årets nedskrivning	-	-	-	-	-
Utgående nedskrivningar	-	-	- 60 585	-	-
Utgående restvärde	20 127	6 148	46 583	19 314	8 093

Not 8 LEASINGAVTAL

<u>LÖPTIDSSTRUKTUR FÖR LEASINGSKULDER</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2023	-	744
2024	690	622
2025	544	534
2026	427	468
2027 and later	10 877	10 637
TOTALA BETALNINGAR	12 538	13 006

LEASINGBETALNINGAR

Betalningar av leasingavtal som tagits upp som skulder	912	4 792
Rörliga leasingavgifter ingår inte i leasingskulden	87	85
TOTALA LEASINGAVGIFTER	999	4 877

Rapporterade framtida betalningar och leasingavgifter för innevarande år är Nynas UK AB del av totala betalningar i Nynaskoncernen.

Not 9 VARULAGER

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Råvaror	83 139	4 097
Färdiga produkter	246 413	225 076
SUMMA VARULAGER	329 552	229 173

Varulager redovisas till det lägre av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärde. Prövning av eventuellt nedskrivningsbehov av lagervärdet per utgången av 2023 har gjorts som resulterade i en nedskrivning på 50 124 kSEK (2022: 23 491 kSEK). Belopp som hänförs till nedskrivning av varulager redovisas under kostnad för sålda varor.

Not 10 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hyra	784	727
Förutbetalda försäkringskostnader	1 069	1 597
Förutbetalda kostnader produkter	35 042	13 060
Övriga förutbetalda/upplupna poster	2 915	253
SUMMA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	39 810	15 637

10

2024052706748

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

Not 11 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2023	2022
Energikostnader	2 986	3 359
Lönekostnader	6 116	3 859
Transport kostnader	662	143
Prenumerationer	634	-
Rabatter	89	144
Övriga upplupna/förutbetalda poster	3 478	3 196
SUMMA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	13 965	10 701

Not 12 PENSIONSFRÖPLIKTELSE

Bolaget har en förmånsbestämd pensionsplan i UK som i sin helhet fonderas genom avsättningar till en UK Trust. Pensionsförmåner baseras på genomsnittlig inkomst under anställningen och avser i huvudsak ålderspension men även efterlevandepension och sjukpension. Pågående pensionsutbetalningar uppräknas med inflation vilket innebär att inflation och livslängd framföra allt påverkar pensionsförpliktelserna. En ytterligare risk för bolaget är behovet av ytterligare avsättningar till Trusten i sådant fall avkastningen i Trusten inte är tillräcklig.

Samtliga arbetstagare är anställda i Storbritannien och bolagets hela pensionsavsättning tryggas i enlighet med lagstiftning i Storbritannien.

Redovisat som avsatt till pensioner i rapport över finansiell ställning

	2023	2022
Nuvärde för fonderade förpliktelser	812 045	761 160
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	- 886 099	- 863 985
Underskott (överskott av fonderade planer)	- 74 055	- 102 825
NETTOSKULD I BALANSRÄKNINGEN	- 74 055	- 102 825

Förändring av nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser

Nuvärde av de förmånsbestämda utfästelserna vid årets början	- 102 826	- 339 124
Kostnad för tjänstgöring innevarande period	2 639	8 725
Ränteintäkter och räntekostnader	- 5 277	- 6 232
Avkastning på förvaltningstillgångar	3 830	594 382
Vinst/förlust till följd av ändrade finansiella antaganden	8 937	- 383 715
Erfarenhetsbaserade (vinster)/förluster	25 536	36 365
Administrativa kostnader	2 639	3 739
Inbetalningar från anställda	- 7 915	- 7 479
Valutakursdifferenser	- 1 617	- 9 487
NUVÄRDE AV DE FÖRMÅNSBESTÄMDA UTFÄSTELSERNA VID ÅRETS SLUT	- 74 054	- 102 826

Pensionskostnader för perioden

Kostnad för tjänstgöring innevarande period	2 639	8 725
Ränteintäkter och räntekostnader	- 5 277	- 6 232
Administrativa kostnader	2 639	3 739
TOTALA PENSIONS KOSTNADER	0	6 232

Aktuariella antaganden:

Diskonteringsränta	4,45%	4,70%
Prisinflation	3,30%	3,40%

Känslighetsanalys påverkan på förmånsbestämd pensionsskuld, 2022 (+Ökning/-Minskning)

	Nuvärde	%
Diskonteringsränta +0,5%	759 696	-6
Diskonteringsränta -0,5%	870 778	7
Inflation +0,5%	856 733	6
Inflation -0,5%	769 910	-5

Känslighetsanalys har utförts på ovan aktuariella förändringar eftersom Nynas UK AB tar i beaktande att förändringar kan ha betydande inverkan på förmånsbestämda förpliktelser. Dessutom är det med stor sannolikhet att ovan antagande inträffar. Uppskattningen har gjorts med hjälp av att analysera varje förändring separat. Om det skulle finnas någon relation mellan antagandena så har inte detta tagits med i uppskattningen. Antaganden av en förändring av livslängd ses som mindre och har därför inte blivit uppskattad i känslighetsanalysen.

NYNAS UK AB
Org. No. 556431-5314

Not 13 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2023	2022
Tillgångsbaserad lånefacilitet	67 960	38 298
TOTAL	67 960	38 298

I mars 2021 ingick Nynas AB tillsammans med Nynas UK AB och Nynas Singapore Pty en tillgångsbaserad facilitet med Breal Zeta CF I Limited, med ett nominellt värde av GBP 100 millioner, i april 2022 förlängdes den tillgångsbaserade faciliteten med tre år.

Not 14 Bolslutsdispositioner

<u>Bolslutsdispositioner</u>	2023	2022
Erhållna koncernbidrag	75 000	-
TOTAL	75 000	-

Note 15 STÄLLDA TILLGÅNGAR OCH ANSVANSFÖRBINDELSER

<u>Säkerheter</u>	2023	2022
Aktiepant	770 390	507 449
TOTAL	770 390	507 449

Säkerheten delas med fordringsägare för vissa av Nynas gruppens nya finansiella förpliktelser, se årsredovisningen för Nynas AB. Säkerheten omfattar fastighetsinteckningar i Nynas AB och alla aktier (eller i förekommande fall andelar) i följande dotterbolag: Nynas Germany AB, Nynas UK AB, Nynas GmbH & Co. KG, Nynas Verwaltungs GmbH, Nynas AS, Nynas Limited, Nynas PTE Ltd and Nynas OY. Säkerhet i form av företagsinteckningar (eller rörliga lån i förekommande fall) har ställts av Nynas AB, Nynas Germany AB, Nynas UK AB, Nynas Limited, Nynas PTE Ltd och Nynas OY, och följande dotterbolag har också lämnat garantier: Nynas Limited, Nynas PTE Ltd, Nynas AS, Nynas UK AB and Nynas Germany AB.

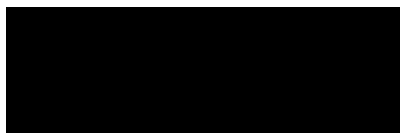
Not 15 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

- I januari 2024 tecknade Nynas AB (moderbolaget) ett avtal som säkrar råvarutillgången för all bitumenproduktion i Nynas-koncernen 2024.
- I februari 2024 utsågs VD för Nynaskoncernen till styrelsens ordförande och Simon Day valdes samtidigt in som ordinarie styrelseledamot.

Stockholm den 25 April 2024



Jane Dunne
Verkställande direktör



Simon Day

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25 April 2024
KPMG AB



Hakan Olsson Reising
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Nynas UK Aktiebolag, org. nr 556431-5314

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Nynas UK Aktiebolag för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nynas UK Aktiebolags finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nynas UK Aktiebolag enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

— utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

— drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Nynas UK Aktiebolag för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Nynas UK Aktiebolag enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm

25/4-2024

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor