

Saint-Gobain Nordic A/S

Robert Jacobsens Vej 62A

2300 København S

CVR-nr. 34892407

Årsrapport for 2022

11. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 08-05-2023

Christian Deichmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Hoved- og nøgletal | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |
| Resultatopgørelse | 16 |
| Balance | 17 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Noter | 20 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 for Saint-Gobain Nordic A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08-05-2023

Direktion

Peter Møller
Adm. direktør

Bestyrelse

Patrick Dupin
Formand

Peter Møller
Medlem

Christian Deichmann
Medlem

Annika Jernberg
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Saint-Gobain Nordic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saint-Gobain Nordic A/S for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 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".

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabsbrugere 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

Saint-Gobain Nordic A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København Ø, den 08-05-2023

KPMG

Statsautoriseret revisionselskab

CVR-nr. 25578198

Jon Beck

Statsautoriseret revisor

mne32169

Saint-Gobain Nordic A/S

Virksomhedsoplysninger

| | |
|---------------------|--|
| Virksomheden | Saint-Gobain Nordic A/S Robert Jacobsens Vej 62A 2300 København S |
| CVR-nr. | 34892407 |
| Stiftelsesdato | 18-12-2012 |
| Regnskabsår | 01-01-2022 - 31-12-2022 |
| Bestyrelse | Patrick Dupin Peter Møller Christian Deichmann Annika Jernberg |
| Direktion | Peter Møller, Adm. direktør |
| Kapitalejer | Partidis SAS, med hovedsæde i Paris, Frankrig Den ultimative ejer er Compagnie de Saint-Gobain S.A., Frankrig |
| Revisor | KPMG Statsautoriseret revisionselskab Dampfærgevej 28 2100 Copenhagen Ø CVR-nr.: 25578198 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at fungere som hovedkontor i Norden og Baltikum, herunder udføre administrative og finansieringsaktiviteter for koncernforbundne selskaber. Saint-Gobain Nordic A/S er også moderselskab for Saint-Gobain Distribution Nordic AB, som er holdingselskab for selskaberne indenfor Building Distribution i Norden og Baltikum.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 udviser et resultat på t.kr. 1.451.654, og selskabets balance pr. 31-12-2022 udviser en balancesum på t.kr. 12.354.408, og en egenkapital på t.kr. 3.266.866. Resultatet indeholder udbytte fra Saint-Gobain Distribution Nordic AB på t.kr. 1.438.083. Resultatet af selskabets primære drift er steget pga. tilførelse af services i selskabet.

Særlige risici

Valutakurser

Saint-Gobain Nordic A/S' primære risiko er forbundet med ændringer i valutakurser, da virksomheden håndterer det nordiske og baltiske clusters cashpool. For at dække denne risiko hedges alle transaktioner foretaget i udenlandsk valuta.

Mangfoldighed, jfv. §99b årsregnskabsloven.

Forskellighed ses som en styrke for Saint-Gobain Nordic A/S, konkret har der været målrettet indsatser for at sikre en mere ligelig fordeling mellem mænd og kvinder. Dette betyder et særligt fokus på at inkludere kvindelige kandidater i rekrutteringsprocesserne til samtlige roller. I Saint-Gobain Nordic A/S er det et mål altid at have mindst én kvalificeret kvindelig kandidat til alle ledige positioner, der slås op. Mangfoldighed er central for Saint-Gobain Nordic A/S og understøttes løbende ved medarbejderudvikling og karriereudvikling for at sikre en varieret og solid pipeline af talenter af begge køn.

Målet var, at kvinder inden udgangen af 2022 skulle udgøre minimum 20 pct. af ledelsen, dette mål er ikke opfyldt i 31. december 2022, da der i 2022 ikke fandtes egnede kandidater. Primo 2023 udgjorde kvinder 25% af ledelsen, som herefter består af 4 bestyrelsesmedlemmer. For den daglige ledelse udgjorde kvinder 33% i 2022. Der er fortsat fokus på kvinder i ledende stillinger dels i forbindelse med rekruttering af medarbejdere og dels ved udvikling af eksisterende medarbejdere. Selskabet har således også i 2022 givet ledende medarbejdere, med særligt fokus på de kvindelige, mulighed for at deltage i faglige og professionelle netværk med henblik på kompetence og karriereudvikling, ligesom selskabet tilbyder ledende medarbejdere relevant efteruddannelse.

Bestyrelsen vurderer årligt målopfyldelsen for mangfoldighed, herunder om målene fremadrettet er ambitiøse og realistiske i forhold til den overordnede målsætning. Behovet for justering af målsætningerne vurderes årligt af bestyrelsen. Det er selskabets målsætning, at bestyrelsen og ledelsen repræsenterer forskellig uddannelsesmæssig baggrund og forskellige køn. Selskabet fokuserer primært på kompetencer og potentiale for den enkelte. Det er dog selskabets målsætning at sikre forskellighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på de respektive ledelsesniveauer.

Vidensressourcer

Selskabet ønsker at have en optimal og kompetent medarbejdersammensætning. Selskabet tilstræber, at medarbejderne har et passende kompetence- og anciennitetsniveau samt en passende aldersfordeling.

Corporate Social Responsibility

Selskabet mener, at det er en integreret og stor del af god forretningspraksis at tage hensyn til samfundet og miljøet. Selskabet har fokus på at undersøge og minimere de påvirkninger, som firmaets aktiviteter har på medarbejdere, samfundet og miljøet.

Ledelsesberetning

Saint-Gobain Nordic A/S er et datterselskab i Saint-Gobain gruppen. Saint-Gobain har en detaljeret CSR-politik og er medlem af UN Global Compact og giver en årlig rapportering om fremskridt i forhold til UN Global Compact's principper. Selskabets aktiviteter er omfattet af denne rapportering, hvorfor beskrivelsen omkring samfundsansvar er udeladt, jf. årsregnskabslovens § 99a, stk. 7. Vores målsætninger og strategi kan findes på :

https://www.saint-gobain.com/sites/saint-gobain.com/files/media/document/DEU_SAINTE-GOBAIN_2022-ENG-1p_28Mo.pdf

Den forventede udvikling

Der er i anden halvdel af 2022 oprettet nye services i Saint-Gobain A/S, som vil udgøre en stigning i driftresultatet, samt mark-up stiger med 1% fra start 2023. Den forventede stigning vil være på omkring 59% i drift resultatet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der henvises til regnskabets note 10.

Dataetik

Saint-Gobain Nordic A/S har ikke opstillet en særskilt politik angående dataetik, da det ikke er en integreret del af virksomhedens forretningsstrategi og forretningsaktiviteter. Selskabets personale er informeret om virksomhedens "Data Protection and Collection of Personal Data Policy" ved ansættelse.

Saint-Gobain Nordic A/S har på nuværende tidspunkt ikke en politik for dataetik, men virksomhedens ledelse forventer at implementere en politik i 2023. Saint-Gobain Nordic A/S følger GDPR (under dansk lov), hvorfor dette i sig selv vurderes tilstrækkeligt i forhold til brugen af data.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning (t.kr.) | 219.917 | 205.425 | 163.136 | 175.185 | 213.973 |
| Bruttofortjeneste (t.kr.) | 50.680 | 50.056 | 47.633 | 38.950 | 52.846 |
| Resultat af primær drift (t.kr.) | 3.957 | 3.600 | 65 | 5.825 | -8.303 |
| Finansielle poster netto (t.kr.) | 1.451.542 | 1.481.205 | 932.401 | 711.304 | 537.918 |
| Årets resultat (t.kr.) | 1.451.654 | 1.485.322 | 929.236 | 709.651 | 529.773 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum (t.kr.) | 12.354.408 | 11.531.683 | 12.281.133 | 11.339.611 | 10.792.895 |
| Investering i mat. anlægsaktiver (t.kr.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 625 |
| Egenkapital i alt (t.kr.) | 3.266.866 | 3.296.093 | 4.560.771 | 4.381.535 | 4.671.884 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gns. antal fuldtidsmedarbejdere | 47 | 53 | 56 | 51 | 56 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Bruttoavance (%) | 23 | 24 | 29 | 22 | 25 |
| Soliditetsgrad (%) | 26 | 29 | 37 | 39 | 43 |
| Egenkapitalens forrentning (ROE) (%) | 44 | 38 | 21 | 16 | 11 |

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Saint-Gobain Nordic A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernregnskab og pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Compagnie de Saint-Gobain.

Der er med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet selskabets pengestrømme konsolideres i koncerregnskabet for Compagnie de Saint-Gobain.

Der henvises til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Compagnie de Saint-Gobain, Les Miroirs, 18 Avenue D,Alsace, 92096 La Défense Cedex, France

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner afrundet til t.kr.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Omregning af 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 finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, feriepenge, pensioner samt omkostninger til social sikring af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|-------------------|----------|-----------|
| Andre driftmidler | 2-5 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer mv.

Indtægter fra kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indtægtsføres udbyttet dog ikke i resultatopgørelsen, men indregnes som reduktion af kapitalandelens kostpris.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiseret og urealiseret kursgevinster og -tab.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske tilknyttede virksomheder. Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den forventet brugstid, der skønnes at ligge på 3 og 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Andre driftsmidler: 2-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i posten afskrivninger. Restværdien af og afskrivningsperioden på materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Værdiforringelse af aktiver

Der foretages nedskrivningerstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald.

Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe for aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Ved indikation af værdiforringelse foretages værdiforringelsestest. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og deposita, måles til amortiseret kostpris. I tilfælde, hvor den amortiserede kostpris overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Leasingforpligtelser

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Performance-share program

Værdien af serviceydelser modtaget som modydelse for tildelte aktier måles til dagsværdien af aktierne.

For egenkapitalafregnede performance-shares måles dagsværdien på tildelingstidspunktet og indregnes i resultatopgørelsen under personale omkostninger over den periode, hvor den endelige ret til aktierne optjenes (vesting-perioden). Dagsværdien opgøres af moderselskabet som aktiekursen på tildelingstidspunktet fratrukket forventet udbytte. Modposten hertil indregnes direkte i egenkapitalen.

I forbindelse med første indregning af performance-shares benyttes antallet af aktier, medarbejderne kan tildeles. Efterfølgende justeres for ændringer i antallet af retserhvervede aktier, så den samlede indregning er baseret på det faktiske antal frigivede aktier.

Dagsværdien af de tildelte aktier er baseret på den aktiekurs for Compagnie de Saint-Gobain som moderselskabet køber aktierne til, på et af moderselskabets bestemt tidspunkt. Typisk omkring 6 måneder før frigivelsestidspunktet.

Aktuelle skatteforpligtelser

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldige sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| Bruttoavance (%) | = | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Egenkapitalens forrentning (ROE) (%) | = | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Soliditetsgrad (%) | = | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |

Resultatopgørelse

| | Note | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Nettoomsætning | 1 | 219.917 | 205.425 |
| Andre eksterne omkostninger | | -169.237 | -155.369 |
| Bruttoresultat | | 50.680 | 50.056 |
| Personaleomkostninger | 2 | -46.509 | -45.087 |
| Afskrivninger | | -214 | -1.369 |
| Driftsresultat | | 3.957 | 3.600 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.438.083 | 1.467.559 |
| Finansielle indtægter | 3 | 95.407 | 30.346 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -81.948 | -16.700 |
| Resultat før skat | | 1.455.499 | 1.484.805 |
| Skat af årets resultat | 5 | -3.845 | 517 |
| Årets resultat | | 1.451.654 | 1.485.322 |

Balance 31. december 2022

| | Note | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | | |
| Software | 6 | 530 | 410 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 530 | 410 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 7 | 1 | 22 |
| Materielle anlægsaktiver | | 1 | 22 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8, 9 | 4.581.135 | 4.581.135 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 10 | 3.075 | 3.075 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.871.665 | 2.189.926 |
| Deposita | | 1.243 | 1.135 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 7.457.118 | 6.775.271 |
| Anlægsaktiver | | 7.457.649 | 6.775.703 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.860.231 | 4.726.017 |
| Udskudt skat | 11 | 286 | 374 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 0 | 3.869 |
| Andre tilgodehavender | | 12.041 | 4.412 |
| Tilgodehavender | | 4.872.558 | 4.734.672 |
| Likvide beholdninger | | 24.201 | 21.308 |
| Omsætningsaktiver | | 4.896.759 | 4.755.980 |
| Aktiver | | 12.354.408 | 11.531.683 |

Balance 31. december 2022

| | Note | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| PASSIVER | | | |
| Virksomhedskapital | | 600 | 600 |
| Overført resultat | | 1.866.266 | 1.814.612 |
| Foreslået udbytte | | 1.400.000 | 1.480.881 |
| Egenkapital | | 3.266.866 | 3.296.093 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.162.421 | 2.189.835 |
| Anden gæld | | 2.468 | 3.900 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 4.164.889 | 2.193.735 |
| Bankgæld | | 211.981 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 24.895 | 27.157 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.678.117 | 6.008.067 |
| Sambeskatningsbidrag | | 258 | 0 |
| Anden gæld | | 7.402 | 6.631 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 4.922.653 | 6.041.855 |
| Gældsforpligtelser | | 9.087.542 | 8.235.590 |
| Passiver | | 12.354.408 | 11.531.683 |
| Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning | 12 | | |
| Eventualforpligtelser | 13 | | |
| Kontraktlige forpligtelser | 14 | | |
| Nærtstående parter | 15 | | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | 16 | | |
| Resultatdisponering | 17 | | |

Egenkapitalopgørelsen

| | Virksomheds kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| | t.kr | t.kr | t.kr | t.kr |
| Egenkapital 01-01-2022 | 600 | 1.814.612 | 1.480.881 | 3.296.093 |
| Betalt udbytte | | | -1.480.881 | -1.480.881 |
| Årets resultat | | 51.654 | | 51.654 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | 1.400.000 | 1.400.000 |
| Egenkapital 31-12-2022 | 600 | 1.866.266 | 1.400.000 | 3.266.866 |

Aktiekapital består af 6.000 aktier á nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | t.kr | t.kr |
| 1. Nettoomsætning | | |
| Management fee - EU | 17.837 | 15.531 |
| Management fee - uden for EU | 3.937 | 2.862 |
| Management fee - indenrigs | 6.047 | 4.806 |
| Service fee - EU | 51.506 | 51.570 |
| Service fee - uden for EU | 25.692 | 27.672 |
| Service fee - indenrigs | 13.979 | 16.365 |
| Other services | 100.919 | 86.619 |
| | 219.917 | 205.425 |
| 2. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 41.524 | 38.926 |
| Pensioner | 5.046 | 5.290 |
| Andre omkostninger til social sikring | 264 | 271 |
| Andre personaleomkostninger | -325 | 600 |
| | 46.509 | 45.087 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede | 50 | 53 |

Virksomheden har valgt at anvende undtagelsesbestemmelserne for oplysning af ledelseslønninger efter reglerne i henhold til Årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

Aktieprogram for den øverste ledelse:

Saint-Gobain koncernen har etableret et program for aktiebaseret vederlag for direktion og den øverste ledelse i Saint-Gobain Nordic A/S. Den øverste ledelse tildeles årligt et antal aktier, som er bundne i 4 år hvorefter de frigives uden betaling. Modtagelsen af aktierne er betinget af, at aktieindehaveren er i uopsagt stilling, med visse undtagelser, på frigivestidspunktet. Samtidig er tildeling af 60% af aktierne betinget af størrelsen på nøgletallet "afkast på investeret kapital -ROCE", mens tildelingen af 20 % af aktierne er betinget af aktiekursen på retserhvervestidspunktet i forhold til CAC 40 aktieindex, og de sidste 20% er betinget af virksomhedens KPI omhandlende Social Ansvarlighed. De første 100 aktier frigives uanset opfyldelse af kriterierne. Der gælder særlige bestemmelser vedrørende sygdom og død samt ved ændringer i selskabets kapitalforhold mv. Aktieprogrammet indregnes som egenkapitalbaseret ordning. Afregning til moderselskabet posteres over egenkapitalen.

Medarbejderaktieordning:

Compagnie de Saint-Gobain S.A. tilbyder som en del af gruppens medarbejderaktieordning at samtlige medarbejdere kan købe aktier til en særlig favorabel kurs. Medarbejderen skal have været ansat i minimum 3 måneder og aktierne er bundet i 5 år. Aktieprogrammet indregnes som egenkapitalbaseret ordning.

Noter

| | 2022 t.kr | 2021 t.kr |
|---|---------------|---------------|
| 3. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 88.772 | 29.835 |
| Øvrige finansielle indtægter | 6.635 | 511 |
| | 95.407 | 30.346 |
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 78.714 | 15.284 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3.234 | 1.416 |
| | 81.948 | 16.700 |
| 5. Skat af årest resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 3.758 | 0 |
| Udskudt skat | 87 | -148 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -369 |
| | 3.845 | -517 |
| 6. Software | | |
| Kostpris primo | 785 | 0 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 313 | 785 |
| Kostpris ultimo | 1.098 | 785 |
| Af- og nedskrivninger primo | -375 | 0 |
| Årets afskrivninger | -193 | -375 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -568 | -375 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 530 | 410 |
| 7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 4.029 | 11.281 |
| Afgang i årets løb | | -7.252 |
| Kostpris ultimo | 4.029 | 4.029 |
| Af- og nedskrivninger primo | -4.007 | -9.661 |
| Årets afskrivninger | -21 | -1.369 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | | 7.023 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -4.028 | -4.007 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1 | 22 |

Noter

| | 2022 t.kr | 2021 t.kr |
|--|------------------|------------------|
| 8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 4.581.135 | 4.581.135 |
| Kostpris ultimo | 4.581.135 | 4.581.135 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.581.135 | 4.581.135 |

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|-------------------------------------|----------|---------------|------------------|------------------|
| Saint-Gobain Distribution Nordic AB | Sverige | 100,00 | 6.197.567 | 1.791.455 |
| | | | 6.197.567 | 1.791.455 |

Beløb i tusinder - svenske kroner jf. Selskabets årsrapport for 2021

| | 2022 t.kr | 2021 t.kr |
|--|--------------|--------------|
| 10. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris primo | 3.075 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 3.075 |
| Kostpris ultimo | 3.075 | 3.075 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.075 | 3.075 |

11. Udskudt skat

| | | |
|--|------------|------------|
| Hensættelser til udskydt skat primo | 374 | 226 |
| Årest regulering over resultatopgørelsen | -88 | 148 |
| Saldo ultimo | 286 | 374 |

12. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Der er ikke indtruffet betydelige hændelser efter balancedagen, der kan have væsentlige indflydelse på selskabet.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i Saint-Gobain koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Noter

14. Kontraktlige forpligtelser

Restydelser for leasingaftaler vedr. driftsmidler udgør i alt 428 t.kr., som forfalder inden for 5 år; heraf forfalder 331 t.kr. inden for 1 år.

Selskabet har huslejeforpligtelser i opsigelsesperioden på i alt 7.427 t.kr., som forfalder inden for 5 år, heraf forfalder 2.082 t.kr inden for 1 år.

Samt konsulentaftaler i opsigelsesperioden på 468 t.kr, hvor det fulde beløb forfalder inden for 1 år.

15. Nærtstående parter og koncernforhold

Bestemmende indflydelse:

Partidis SAS med hovedsæde i Paris, Frankrig.

Ultimativt moderselskab

Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er:

Compagnie de Saint-Gobain S.A.

Tour Saint-Gobain, 12, place de l'Iris, 92400 Courbevoie, Frankrig

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner er indgået på normale markedsmæssige vilkår

16. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Der er med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3, ikke medtaget oplysninger om det samlede honorar for regnskabsåret til den generalforsamlingsvalgte revisor.

Der henvises til honorar til generalforsamlingsvalgt revisor, som fremgår af "Universal Registratin Document 2021" for Compagnie de Saint-Gobain S.A.. Dokumentet kan findes på www.saint-gobain.com eller via linket:

https://www.saint-gobain.com/sites/saint-gobain.com/files/media/document/DEU_SAINTE-GOBAIN_2022-ENG-1p_28Mo.pdf

17. Resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen

Overført resultat

Resultatdisponering

| | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| | t.kr | t.kr |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 1.400.000 | 1.480.881 |
| Overført resultat | 51.654 | 4.441 |
| Resultatdisponering | 1.451.654 | 1.485.322 |