

Rockwool A/S

Hovedgaden 501, 2640 Hedehusene

CVR-nr. 42 39 17 19

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2021

Dirigent:



Mads Sneftrup Dujardin

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Rockwool A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

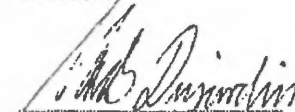
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 29. april 2021

Direktion:


Mads Sneftrup Dujardin
adm. direktør

Bestyrelse:


Frank Ove Larsen
formand


Anker Blom Nielsen
næstformand


Mads Sneftrup Dujardin


Heidi Hersom


Jørgen Greve Andersen


Benny Marten Mellandt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Rockwool A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ROCKWOOL A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ilgesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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


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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 29. april 2021
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Rune Kjeldsen
statsautoriseret revisor
mne34160


Daniel Lindebæk Hansen
statsautoriseret revisor
mne45340

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Rockwool A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 501, 2640 Hedehusene
CVR-nr.	42 39 17 19
Stiftet	15. august 1941
Hjemstedskommune	Høje Taastrup
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.rockwool.dk
E-mail	info@rockwool.dk
Telefon	46 56 16 16
Telefax	46 56 19 11
Bestyrelse	Frank Ove Larsen, formand Anker Blom Nielsen, næstformand Mads Sneftrup Dujardin Heidi Hersom Jørgen Greve Andersen Benny Marten Meilandt
Direktion	Mads Sneftrup Dujardin, Adm. direktør
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44, 2900 Hellerup
Bankforbindelser	Danske Bank Nordea

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Nettoomsætning	940.871	874.714	1.004.832	918.251	932.845
Resultat før renter og skat (EBIT)	10.540	9.016	45.855	48.316	-90
Finansielle poster	-2.147	-1.972	-1.719	-6.965	-6.636
Årets resultat	21.226	35.026	93.808	31.981	5.233
Balancesum					
Balancesum	1.043.744	1.077.252	1.047.898	1.344.040	1.387.004
Investering i materielle anlægsaktiver	75.627	83.308	43.305	30.379	15.127
Egenkapital	647.977	626.751	591.725	528.917	496.936
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,6 %	0,9 %	3,8 %	3,5 %	0,0 %
Likviditetsgrad	102,8 %	92,2 %	99,3 %	28,1 %	26,3 %
Soliditetsgrad	61,9 %	57,3 %	56,5 %	39,4 %	35,8 %
Egenkapitalforrentning	4,5 %	2,0 %	16,7 %	6,2 %	1,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftede	485	515	539	517	528

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Rockwool A/S indgår som en væsentlig enhed af den danske del af Rockwool-koncernen, som er verdens største producent af stenuld. Selskabets vigtigste forretningsområder omfatter såvel produktion og udvikling som salg og markedsføring af produkter og systemer, der alene eller væsentligst er baseret på stenuld.

Selskabet er moderselskab for følgende 100%-ejede datterselskaber: Rockwool AB og Rockwool Finland Oy.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten indeholder ingen væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 21.226 t.kr. mod et overskud på 35.026 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 647.977 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udtrykte forventninger

Selskabets afsætning og årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne. Resultatet vurderes af ledelsen som værende utilfredsstillende.

Videnressourcer

Selskabets videnressourcer udvikles i tæt samarbejde med moderselskabet. Der henvises til redegørelse i afsnittet "ESG" i årsrapport 2020 for Rockwool International A/S.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Generelle risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på det danske marked samt de øvrige markeder, hvor selskabet opererer.

Selskabet er afhængigt af energi til produktion og transport.

Valutarisiko

Som følge af at hovedparten af indtægter og omkostninger afregnes i danske kroner og EURO, er valutaeksponeringen begrænset.

Renterisiko

Selskabets rentebærende gæld er primært finansieret ved kortfristede kreditter med variabel rente via Rockwool-koncernens cash-pool med deraf afledt renterisiko.

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisiko knytter sig primært til tilgodehavender fra salg. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større koncerneksterne kunder løbende kreditvurderes.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets fabrikker er miljøcertificeret efter ISO 14001, kvalitetscertificeret efter ISO 9001 og energicertificeret efter ISO 50001. ISO står for den Internationale Standardiserings Organisation. Alle ordninger er frivillige.

Der udarbejdes separat miljøredegørelse for Rockwool-koncernen. Denne udgives i Marts 2021 og kan findes på <http://www.rockwool.com/sustainability>.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forsknings- og udviklingsaktiviteter udføres hovedsageligt af moderselskabet.

Redegørelse for samfundsansvar

Rockwool-koncernen har en CSR politik, som er gældende for hele koncernen. Der henvises til redegørelse i afsnittet "ESG" i årsrapport 2020 for Rockwool International A/S.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

For bestyrelsen i Rockwool A/S er der fastsat et mål på mindst 1 kvindelig generalforsamlings valgt medlem.

Med hensyn til mangfoldighed i selskabets øvrige ledelsesniveauer er målet for Rockwool A/S at opnå en andel på 15-30% af det underrepræsenterede køn. Fokus på mangfoldighed vil blive styrket gennem selskabets talent og rekrutterings management processer. Den faktiske mangfoldighed i Rockwool A/S øvrige ledelsesniveauer udgjorde 86% mænd og 14% kvinder pr. 31. december 2020, hvilket er en nedgang i fordelingen i forhold til 31. december 2019, hvor antal kvinder udgjorde 25%.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Den økonomiske situation på de markeder, hvor selskabet opererer, er generelt præget af stigende aktivitet. Dog grundet forventet øget konkurrence, fald i salg til udenlandske søster selskaber samt inflation i produktionen forventes en indtjening på niveau med 2020.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
2	Nettoomsætning	940.871	874.714
3	Andre driftsindtægter	3.477	8.297
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-533.921	-469.492
	Andre eksterne omkostninger	-57.080	-81.933
	Bruttoresultat	353.347	331.586
4	Personaleomkostninger	-270.122	-258.248
5	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-62.938	-63.900
6	Andre driftsomkostninger	-9.747	-422
	Resultat før finansielle poster	10.540	9.016
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.833	29.728
	Finansielle indtægter	3.019	725
7	Finansielle omkostninger	-5.166	-2.697
	Resultat før skat	23.226	36.772
8	Skat af årets resultat	-1.990	-1.739
	Andre skatter	-10	-7
	Årets resultat	21.226	35.026

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	201.182	202.626
	Tekniske anlæg og maskiner	227.470	261.366
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.583	12.042
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	153.267	115.524
		<u>594.502</u>	<u>591.558</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilknyttede virksomheder	92.810	84.812
	Andre værdipapirer og kapitalandele	166	244
		<u>92.976</u>	<u>85.056</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>687.478</u>	<u>676.614</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	45.734	50.224
	Varer under fremstilling	657	1.898
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	53.571	50.014
		<u>99.962</u>	<u>102.136</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	90.553	84.811
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	68.034	61.291
	Andre tilgodehavender	67.896	18.882
11	Periodeafgrænsningsposter	1.834	1.922
		<u>228.317</u>	<u>166.906</u>
	Likvide beholdninger	<u>27.987</u>	<u>131.596</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>356.266</u>	<u>400.638</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.043.744</u>	<u>1.077.252</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	PASSIVER		
	Egenkapital		
12	Aktiekapital	457.458	457.458
	Overført resultat	190.519	169.293
	Egenkapital i alt	647.977	626.751
	Hensatte forpligtelser		
	Pensioner og lignende forpligtelser	4.566	5.438
13	Udskudt skat	22.836	28.812
	Hensættelser i øvrigt	15.113	12.196
14	Hensatte forpligtelser i alt	42.515	46.446
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	1
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	99.350	86.855
	Gæld til tilknyttede virksomheder	164.065	249.724
	Skyldig selskabsskat	8.535	3.287
	Anden gæld	80.479	63.208
15	Periodeafgrænsningsposter	823	980
		353.252	404.055
	Gældsforpligtelser i alt	353.252	404.055
	PASSIVER I ALT	1.043.744	1.077.252

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	457.458	134.267	591.725
19	Overført via resultatdisponering	0	35.026	35.026
	Egenkapital 1. januar 2020	457.458	169.293	626.751
19	Overført via resultatdisponering	0	21.226	21.226
	Egenkapital 31. december 2020	457.458	190.519	647.977

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rockwool A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Rockwool A/S og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Rockwool International A/S, som er børsnoteret. Koncernregnskabet kan downloades fra hjemmesiden: <https://www.rockwoolgroup.com/investors/financial-reports/>

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelse for Rockwool A/S og dattervirksomheder indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Rockwool International A/S.

Oplysning om revisionshonorar er udeladt i henhold til årsregnskabslovens § 96 stk. 3.

Segmentoplysninger i henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 1 er udeladt, da de vurderes at kunne volde betydelig skade for selskabet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens valutakurs. Monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurser.

Alle valutakursreguleringer indgår i resultatopgørelse under finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier indgår som henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld. Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indgår til sikring af dagsværdien af indregnede finansielle aktiver eller forpligtelser tillægges/fradrages den regnskabsmæssige værdi af det sikrede aktiv/forpligtelse. Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indgår til sikring af forventede fremtidige pengestrømme indregnes i egenkapitalen, indtil den sikrede transaktion gennemføres. Såfremt transaktionen resulterer i et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede kursregulering i kostprisen på aktivet eller forpligtelsen, og såfremt transaktionen resulterer i en indtægt eller omkostning, indregnes den akkumulerede kursregulering i resultatopgørelsen sammen med den sikrede post. Kursregulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen er værdien af de leverede varer ekskl. merværdiafgift og med fradrag af rabatter og bonus. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når varerne leveres.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter vare forbrug inkl. lagerreguleringer, distributionsomkostninger og royalty samt omkostninger til vedligeholdelse af produktionsudstyr.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, erstatninger og ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til løn og gager, ferlepenge og pensioner samt incitamentsordninger og social sikring mv. for selskabets medarbejdere med fradrag af modtagne godtgørelser.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. De materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid, baseret på nedenstående vurdering af brugstiderne og restværdi på 0 kr.

Bygninger	20-40 år
Tekniske anlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Investeringstilskud

Investeringstilskud indtægtsføres i takt med afskrivninger på de tilhørende materielle anlægsaktiver. Endnu ikke indtægtsførte investeringstilskud modregnes i de anlægsaktiver, hvortil tilskuddet er knyttet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter udbytte og avance eller tab ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Udbytte indtægtsføres i det år, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udløst udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet som reduktion af kapitalandelens kostpris. Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder til en lavere genindvindingsværdi fremgår af særskilt post.

Under andre finansielle indtægter og omkostninger medtages renter vedrørende regnskabsåret samt realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i fremmed valuta og af afledte finansielle instrumenter, der ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter.

Skat

Selskabet og danske koncernforbundne selskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat samt rentetilæg og rentegodtgørelse fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Beregnet skat, der omfatter skat af årets skattepligtige indkomst og årets ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest af materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer på værdi fald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til den højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort som vejet gennemsnit eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. I kostprisen for færdigvarer og varer under fremstilling indgår direkte omkostninger til materialer og løn i produktionen samt indirekte produktionsomkostninger. De aktiverede indirekte produktionsomkostninger opgøres efter en ensartet beregningsmetode baseret på volumen for egenproducerede færdigvarer multipliceret med produktionens overhead mark-up til dækning af vedligeholdelsesomkostninger, afskrivninger og renter for produktionslinjer og lagre samt indirekte omkostninger til løn og øvrige administrationsomkostninger, som kan henføres til produktionen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger til forsikringer og studentertur vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indbetalte huslejeindtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, der forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Når udbytte er vedtaget på selskabets generalforsamling, indregnes det som en forpligtelse.

Hensatte forpligtelser

Der foretages hensættelser til forpligtelser, der er sikre eller sandsynlige på balancedagen, og hvor størrelsen af forpligtelsen kan opgøres pålideligt. Forpligtelsen opgøres til det beløb, der forventes betalt.

Aktieoptioner og restricted share units ("RSU'er")

Aktieoptioner udstedt med ret til køb af aktier i moderselskabet til en kurs, der er lavere end den aktuelle markedskurs, medfører en forpligtelse for selskabet. RSU'er, der giver ret til udstedelse af aktier i moderselskabet under visse betingelser, medfører ligeledes en forpligtelse for selskabet. Forpligtelsen indregnes under hensatte forpligtelser og opgøres løbende til markedskursen på balancedagen med fradrag af eventuel udnyttelsespris. Såfremt markedskursen er lavere end udnyttelsesprisen for de tildelte aktieoptioner, foretages der ikke hensættelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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 betalte acentskatter.

Hensættelse til udskudt skat opgøres efter gældende skatteregler af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier beregnet efter den balanceorienterede metode. Udskudte skatteaktiver indregnes, når det er sandsynligt, at de vil reducere kommende års skattebetalinger, og værdiansættes til forventet nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}} * 100$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}} * 100$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}} * 100$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Årets gennemsnitlige egenkapital}} * 100$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Segmentoplysninger

Oplysning om nettoomsættningens fordeling på geografiske segmenter og forretningssegmenter er udeladt, jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 1, idet virksomhedens ledelse har vurderet, at en medtagelse af oplysningen kan volde betydelig skade for virksomheden.

t.kr.	2020	2019
3 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter og serviceydelse	2.063	2.701
Øvrige indtægter	1.414	5.596
	<u>3.477</u>	<u>8.297</u>
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	238.098	225.530
Pensjoner	23.873	23.871
Andre omkostninger til social sikring	8.151	8.847
	<u>270.122</u>	<u>258.248</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>485</u>	<u>515</u>
Lønninger og vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.484 t.kr. (2019: 1.894 t.kr.).		
5 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	62.938	63.900
	<u>62.938</u>	<u>63.900</u>
6 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver, herunder andre driftsmidler med 9.747 t.kr.		
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger cash-pool, tilknyttede virksomheder	2.099	2.067
Andre finansielle omkostninger	3.067	630
	<u>5.166</u>	<u>2.697</u>
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.535	3.287
Årets regulering af udskudt skat	-6.545	-1.814
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	266
	<u>1.990</u>	<u>1.739</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2020	511.798	1.173.493	43.713	115.524	1.844.528
Tilgange	0	0	0	75.627	75.627
Afgange	-6.583	-19.995	0	0	-26.578
Overført	10.981	24.056	2.847	-37.884	0
Kostpris 31. december 2020	516.196	1.177.554	46.560	153.267	1.893.577
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2020	309.172	912.127	31.671	0	1.252.970
Afskrivninger	8.627	52.005	2.306	0	62.938
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.785	-14.048	0	0	-16.833
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	315.014	950.084	33.977	0	1.299.075
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	201.182	227.470	12.583	153.267	594.502

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2020	111.712	244	111.956
Afgange	-6.835	-78	-6.913
Kostpris 31. december 2020	104.877	166	105.043
Værdireguleringer 1. januar 2020	-26.900	0	-26.900
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	14.833	0	14.833
Værdireguleringer 31. december 2020	-12.067	0	-12.067
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	92.810	166	92.976

Egenkapital og resultat i henhold til seneste godkendte årsrapporter.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Tilknyttede virksomheder				
Rockwool Finland Oy	Finland	100,00 %	61.101	2.797
Rockwool AB	Sverige	100,00 %	40.052	6.683

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder ejendomsskatter med 1.098 t.kr., forsikringer med 486 t.kr. og øvrige forudbetalinger med 250 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
12 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 457.458 stk. a nom. 1.000,00 kr.	457.458	457.458
	<u>457.458</u>	<u>457.458</u>
Virksomhedens aktiekapital har uændret været 457.458 t.kr. de seneste 5 år.		
13 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	28.812	30.626
Regulering af udskudt skat tidligere år	569	-266
Forskydning i udskudt skat	-6.545	-1.548
Udskudt skat 31. december	<u>22.836</u>	<u>28.812</u>
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	25.191	28.701
Varebeholdninger	3.826	5.267
Tilgodehavender	-80	-293
Hensatte forpligtelser	-6.336	-4.878
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	235	15
	<u>22.836</u>	<u>28.812</u>

14 Hensatte forpligtelser

Direktion og ledende medarbejdere kan deltage i aktiebaseret aflønningsprogrammer for at fastholde disse i selskabet. Optionsprogrammerne opfylder retningslinjerne i Corporate Governance anbefalingerne og kan udnyttes 3 år efter udstedelsesdatoen og udløber mellem 6 og 8 år efter udstedelsesdatoen. Udnyttelseskursen svarer til markedsværdien af aktier i Rockwool International A/S på tildelingstidspunktet, korrigeret for forventede fremtidige udbytte- og renteomkostninger.

Betingelse for udnyttelse af det aktiebaseret aflønningsprogram er en ansættelsesperiode på minimum 36 måneder i Rockwool-koncernen som ledende medarbejder. Der er ikke mulighed for kontantvederlag som alternativ.

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 823 t.kr. (2019: 980 t.kr.) består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Forpligtelse vedrørende køb af transportmateriel til markeds værdi ved opsigelse af kontrakt med fragtfirma udgør 21 mio. kr. (2019 = 24 mio. kr.).

I tilknytning til selskabets aktiviteter er selskabet part i verserende sager, som er sædvanlige for branchen og det forventes ikke påvirke selskabets finansielle stilling ud over det, der er hensat i balancen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Rockwool International A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskat og kildeskatte på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser i øvrigt:

Leasingforpligtelser	3.315	4.795
----------------------	-------	-------

Leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler for i alt 3.315 t.kr. (2019: 4.795 t.kr.) hvor 1.965 t.kr. (2019: 2.727 t.kr.) forfalder inden 1 år, og 1.350 t.kr. (2019: 2.068 t.kr.) forfalder i den resterende kontraktperiode på 1 til 3 år.

17 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2020.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Nærtstående parter

Rockwool A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Rockwool International A/S	Danmark	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Rockwool International A/S	Danmark	Koncernregnskabet kan rekvireres på hjemmesiden: https://www.rockwoolgroup.com/investors/financial-reports/

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter oplyses ikke med henvisning til undtagelsen i ÅRL § 98 c.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Rockwool International A/S	Hovedgaden 584, 2640 Hedehusene

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
19 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>21.226</u>	<u>35.026</u>
	<u>21.226</u>	<u>35.026</u>