

ROCKWOOL Danmark A/S

Hovedgaden 501 Fløng, 2640 Hedehusene

CVR-nr. 42 39 17 19

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2022

Dirigent:


.....



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 Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.


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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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.

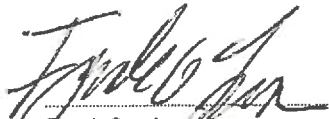
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 27. april 2022
Direktion:



Mads Sneftrup Dujardin
adm. direktør

Bestyrelse:



Frank Ove Larsen
formand



Peter Regenbergh
næstformand



Mads Sneftrup Dujardin



Heidi Hersom



Jørgen Greve Andersen



Benny Marten Meilandt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ROCKWOOL Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Rockwool Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 27. april 2022
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 Danmark A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 501 Fløng, 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 03 00
Telefax	46 59 10 92
Bestyrelse	Frank Ove Larsen, formand Peter Regenbergt, 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.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.016.990	940.871	874.714	1.004.832	918.251
Resultat før renter og skat (EBIT)	12.436	10.540	9.016	45.855	48.316
Finansielle poster	-4.049	-2.147	-1.972	-1.719	-6.965
Årets resultat	10.465	21.226	35.026	93.808	31.981
Balancesum					
Balancesum	1.270.349	1.043.744	1.077.252	1.047.898	1.344.040
Investering i materielle anlægsaktiver	117.345	75.627	83.308	43.305	30.379
Egenkapital	658.384	647.977	626.751	591.725	528.917
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,0 %	1,6 %	0,9 %	3,8 %	3,5 %
Likviditetsgrad	91,6 %	102,8 %	92,2 %	99,3 %	28,1 %
Soliditetsgrad	50,8 %	61,9 %	57,3 %	56,5 %	39,4 %
Egenkapitalforrentning	2,0 %	4,5 %	2,0 %	16,7 %	6,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	520	485	515	539	517

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Redegørelse for dataetik

Retningslinjer for dataetik blev i 2021 implementeret i henhold til Årsregnskabslovens §99 d.

Retningslinjerne beskriver hvordan dataetik vurderes og indeholdes i anvendelsen af data såvel som design om implementering af teknologier der anvendes til håndtering af data i ROCKWOOL. Koncernen integritets komite gennemgår og vurderer tilstrækkeligheden heraf årligt. Retningslinjerne er tilgængelige for alle medarbejdere på koncernens intranet.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Rockwool Danmark 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, Rockwool Finland Oy og Tripplex APS.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten indeholder ingen væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 10.465 t.kr. mod et overskud på 21.226 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 658.384 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 "Sustainability" i årsrapport 2021 for Rockwool 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.

Ledelsesberetning

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 februar 2022 og kan findes på <http://www.rockwool.com/sustainability>.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forsknings- og udviklingsaktiviteter udøves hovedsageligt af moderselskabet.

Redegørelse for samfundsansvar

Rockwool-koncernen har en CSR politik, som er gældende for hele koncernen. Der henvises til redegørelse i afsnittet "Sustainability" i årsrapport 2021 for Rockwool A/S Cvr. nr. 54879415.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen, jf. §99b

For bestyrelsen i Rockwool Danmark A/S er der fastsat et mål på mindst 1 kvindelig generalforsamlings valgt medlem. Dette mål er opfyldt for 2021.

Med hensyn til mangfoldighed i selskabets øvrige ledelsesniveauer er målet for Rockwool Danmark 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 Danmark A/S øvrige ledelsesniveauer udgjorde 86 % mænd og 14 % kvinder pr. 31. december 2021, hvilket er identisk med fordelingen for 31. december 2020, hvor antal kvinder også udgjorde 14%.

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 god aktivitet. Dog grundet den høje inflation og geopolitiske situation forventes der en afmatning og normalisering i efterspørgslen på sigt og derved en indtjening på niveau med 2021.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2021	2020
2	Nettoomsætning	1.016.990	940.871
3	Andre driftsindtægter	2.331	3.477
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-574.224	-533.921
	Andre eksterne omkostninger	-59.351	-57.080
	Bruttoresultat	385.746	353.347
4	Personaleomkostninger	-306.379	-270.122
5	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-66.172	-62.938
6	Andre driftsomkostninger	-759	-9.747
	Resultat før finansielle poster	12.436	10.540
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.085	14.833
7	Finansielle indtægter	698	3.019
8	Finansielle omkostninger	-4.747	-5.166
	Resultat før skat	12.472	23.226
9	Skat af årets resultat	-2.007	-1.990
	Andre skatter	0	-10
	Årets resultat	10.465	21.226

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
10	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	1.243	0
		<u>1.243</u>	<u>0</u>
11	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	203.982	201.182
	Tekniske anlæg og maskiner	212.515	227.470
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.702	12.583
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	201.474	153.267
		<u>643.673</u>	<u>594.502</u>
12	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilknyttede virksomheder	93.365	92.810
	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.960	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	166	166
		<u>99.491</u>	<u>92.976</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>744.407</u>	<u>687.478</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	53.350	45.734
	Varer under fremstilling	6.260	657
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	66.114	53.571
		<u>125.724</u>	<u>99.962</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	127.474	90.553
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	92.913	68.034
	Andre tilgodehavender	168.331	67.896
13	Periodeafgrænsningsposter	1.316	1.834
		<u>390.034</u>	<u>228.317</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.184</u>	<u>27.987</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>525.942</u>	<u>356.266</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.270.349</u>	<u>1.043.744</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
14	Aktiekapital	457.458	457.458
	Overført resultat	200.926	190.519
	Egenkapital i alt	658.384	647.977
	Hensatte forpligtelser		
	Pensioner og lignende forpligtelser	5.892	4.566
15	Udskudt skat	22.923	22.836
	Hensættelser i øvrigt	9.455	15.113
16	Hensatte forpligtelser i alt	38.270	42.515
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	130.371	99.350
	Gæld til tilknyttede virksomheder	372.034	164.065
	Skyldig selskabsskat	2.612	8.535
	Anden gæld	68.678	80.479
	Periodeafgrænsningsposter	0	823
		573.695	353.252
	Gældsforpligtelser i alt	573.695	353.252
	PASSIVER I ALT	1.270.349	1.043.744

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	457.458	169.293	626.751
20	Overført via resultatdisponering	0	21.226	21.226
	Egenkapital 1. januar 2021	457.458	190.519	647.977
20	Overført via resultatdisponering	0	10.465	10.465
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-58	-58
	Egenkapital 31. december 2021	457.458	200.926	658.384

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ROCKWOOL Danmark A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	3 år
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

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Selskabet og danske koncernforbundne selskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat samt rentetilleg 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

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter Software.

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

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 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. 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

Likvider

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 ("RSUer")

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. RSUer, 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.

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 acontoskatter.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}} * 100$
Egenkapitalsforrentning	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Årets gennemsnitlige egenkapital}} * 100$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Segmentoplysninger

Oplysning om nettoomsætningens 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.	2021	2020
3 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter og serviceydelse	2.331	2.063
Øvrige indtægter	0	1.414
	<u>2.331</u>	<u>3.477</u>
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	272.762	238.098
Pensioner	25.504	23.873
Andre omkostninger til social sikring	8.113	8.151
	<u>306.379</u>	<u>270.122</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>520</u>	<u>485</u>
Lønninger og vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.680 t.kr. (2020: 1.484 t.kr.).		
5 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	621	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	65.551	62.938
	<u>66.172</u>	<u>62.938</u>
6 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver, herunder andre driftsmidler med 759 t.kr.		
7 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	698	3.019
	<u>698</u>	<u>3.019</u>
8 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger cash-pool, tilknyttede virksomheder	3.596	2.099
Andre finansielle omkostninger	1.151	3.067
	<u>4.747</u>	<u>5.166</u>
9 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.612	8.535
Årets regulering af udskudt skat	-605	-6.545
	<u>2.007</u>	<u>1.990</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Software
Overført fra Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.864
Kostpris 31. december 2021	1.864
Afskrivninger	621
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	621
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.243

11 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 2021	516.196	1.177.554	46.560	153.267	1.893.577
Tilgange	0	0	0	117.345	117.345
Afgange	-1.527	-8.695	-1.100	0	-11.322
Overført	12.417	37.402	17.455	-69.138	-1.864
Kostpris 31. december 2021	527.086	1.206.261	62.915	201.474	1.997.736
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2021	315.014	950.084	33.977	0	1.299.075
Afskrivninger	9.173	52.042	4.336	0	65.551
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.083	-8.380	-1.100	0	-10.563
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	323.104	993.746	37.213	0	1.354.063
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	203.982	212.515	25.702	201.474	643.673

12 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2021	104.877	0	166	105.043
Tilgange	2.140	5.960	0	8.100
Afgange	-5.670	0	0	-5.670
Kostpris 31. december 2021	101.347	5.960	166	107.473
Værdireguleringer				
1. januar 2021	-12.067	0	0	-12.067
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	4.085	0	0	4.085
Værdireguleringer 31. december 2021	-7.982	0	0	-7.982
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	93.365	5.960	166	99.491



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

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 %	59.493	4.085
Rockwool AB	Sverige	100,00 %	50.143	9.042
Tripplex ApS	Danmark	100,00 %	-3.421	-5.521

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder ejendomsskatter med 539 t.kr., forsikringer med 523 t.kr. og øvrige forudbetalinger med 254 t.kr.

t.kr.	2021	2020
-------	------	------

14 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.

15 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	22.836	28.812
Regulering af udskudt skat tidligere år	697	569
Forskydning i udskudt skat	-610	-6.545
Udskudt skat 31. december	<u>22.923</u>	<u>22.836</u>

Udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	24.614	25.191
Varebeholdninger	2.775	3.826
Tilgodehavender	-111	-80
Hensatte forpligtelser	-4.502	-6.336
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	147	235
	<u>22.923</u>	<u>22.836</u>

16 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 A/S på tildelingstidspunktet, korrigeret for forventede fremtidige udbytte- og rentekomkostninger.

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.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Forpligtelse vedrørende køb af transportmateriel til markeds værdi ved opsigelse af kontrakt med fragtfirma udgør 18.1 mio. kr. (2020 = 21 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 kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskætningskredsen.

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor datterselskabet Tripplex ApS.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2021	2020
Leasingforpligtelser	2.894	3.315

Leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler for i alt 2.894 t.kr. (2020: 3.315 t.kr.) hvor 2.142 t.kr. (2020: 1.965 t.kr.) forfalder inden 1 år, og 752 t.kr. (2020: 1.350 t.kr.) forfalder i den resterende kontraktperiode på 1 til 3 år.

18 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

19 Nærtstående parter

ROCKWOOL Danmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Rockwool A/S	Danmark	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående partner 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:

Navn	Bopæl/Hjemsted		
Rockwool A/S	Hovedgaden 584, 2640 Hedehusene		
t.kr.		<u>2021</u>	<u>2020</u>
20 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		10.465	21.226
		<u>10.465</u>	<u>21.226</u>