

ROCKWOOL Danmark A/S

Hovedgaden 501 Fløng, 2640 Hedehusene

CVR-nr. 42 39 17 19

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2023

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 Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

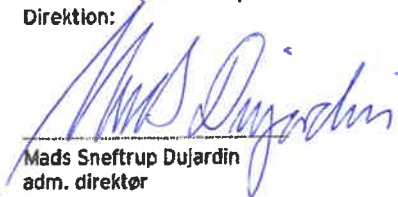
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 27. april 2023

Direktion:

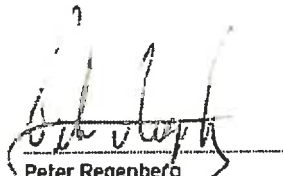


Mads Sneftrup Dujardin
adm. direktør


Bestyrelse:



Frank Ove Larsen
formand



Peter Regenber
næstformand



Mads Sneftrup Dujardin



Heidi Hersom



Jørgen Greve Andersen



Rene Pedersen

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Rockwool Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 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.

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 2023
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Rune Kjeldsen
statsautoriseret revisor
mne34160

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 Rene Pedersen
Direktion	Mads Sneftrup Dujardin, Adm. direktør
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44, 2900 Hellerup
Bankforbindelser	Danske Bank Nordea

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.416.243	1.016.990	940.871	874.714	1.004.832
Resultat før renter og skat (EBIT)	16.332	12.436	10.540	9.016	45.855
Resultat af finansielle poster	-6.560	-4.049	-2.147	-1.972	-1.719
Årets resultat	7.182	10.465	21.226	35.026	93.808
Balancesum					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	147.281	117.345	75.627	83.308	43.305
Egenkapital	665.566	658.384	647.977	626.751	591.725
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,1 %	1,0 %	1,6 %	0,9 %	3,8 %
Likviditetsgrad	82,6 %	91,6 %	102,8 %	92,2 %	99,3 %
Soliditetsgrad	45,4 %	50,8 %	61,9 %	57,3 %	56,5 %
Egenkapitalsforrentning	1,1 %	2,0 %	4,5 %	2,0 %	16,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	581	520	485	515	539

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

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

Ledelsesberetning

Redegørelse for dataetik

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 Triplex ApS.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten indeholder ingen væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 7.182 t.kr. mod et overskud på 10.465 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 665.566 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 2022 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 2022 for Rockwool A/S Cvr. nr. 54879415.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Én af fire medlemmer består af det underrepræsenterede køn, hvorfor krav om at rapportere på måltal frafalder jf. Erhvervsstyrelsens definition.

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 2022, hvilket er identisk med fordelingen for 31. december 2021, hvor antal kvinder også udgjorde 14%.

Forventet udvikling

Den økonomiske situation på de markeder, hvor selskabet opererer, er efter periode med høj efterspørgsel generelt præget af faldende aktivitet. Grundet omstillinger i produktionen mv. forventes en indtjening på niveau med 2022.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
3	Nettoomsætning	1.416.243	1.016.990
4	Andre driftsindtægter	1.458	2.331
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-951.617	-574.224
5	Andre eksterne omkostninger	-25.783	-59.351
	Bruttoresultat	440.301	385.746
6	Personaleomkostninger	-349.699	-306.379
7	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-74.213	-66.172
8	Andre driftsomkostninger	-56	-759
	Resultat før finansielle poster	16.333	12.436
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	4.085
9	Finansielle indtægter	1.452	698
10	Finansielle omkostninger	-8.012	-4.747
	Resultat før skat	9.773	12.472
11	Skat af årets resultat	-2.591	-2.007
	Årets resultat	7.182	10.465

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
12	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	520	1.243
		<u>520</u>	<u>1.243</u>
13	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	280.379	203.982
	Tekniske anlæg og maskiner	261.998	212.515
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34.152	25.702
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	141.114	201.474
		<u>717.643</u>	<u>643.673</u>
14	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilknyttede virksomheder	113.365	93.365
	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.960	5.960
	Andre værdipapirer og kapitalandele	429	166
		<u>119.754</u>	<u>99.491</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>837.917</u>	<u>744.407</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	78.875	53.350
	Varer under fremstilling	5.581	6.260
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	106.418	66.114
		<u>190.874</u>	<u>125.724</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	146.220	127.474
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	208.823	92.913
	Tilgodehavende selskabsskat	698	0
	Andre tilgodehavender	71.467	168.331
15	Periodeafgrænsningsposter	1.205	1.316
		<u>428.413</u>	<u>390.034</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.296</u>	<u>10.184</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>626.583</u>	<u>525.942</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.464.500</u>	<u>1.270.349</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
16	Aktiekapital	457.458	457.458
	Overført resultat	208.108	200.926
	Egenkapital i alt	665.566	658.384
	Hensatte forpligtelser		
	Pensioner og lignende forpligtelser	5.985	5.892
17	Udskudt skat	28.429	22.923
18	Hensættelser i øvrigt	6.057	9.455
19	Hensatte forpligtelser i alt	40.471	38.270
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	186.451	130.371
20	Gæld til tilknyttede virksomheder	495.948	372.034
	Skyldig selskabsskat	0	2.612
	Anden gæld	76.064	68.678
		758.463	573.695
	Gældsforpligtelser i alt	758.463	573.695
	PASSIVER I ALT	1.464.500	1.270.349

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 22 Sikkerhedsstillelser
- 23 Nærtstående parter
- 24 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	457.458	190.519	647.977
24	Overført via resultatdisponering	0	10.465	10.465
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-58	-58
	Egenkapital 1. januar 2022	457.458	200.926	658.384
24	Overført via resultatdisponering	0	7.182	7.182
	Egenkapital 31. december 2022	457.458	208.108	665.566

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ROCKWOOL Danmark A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

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.

Præsentationsvaluta

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

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

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 resultatopgørelseb under finansielle poster.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

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

Investeringsstilskud

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

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter Software.

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

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

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.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

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

t.kr.	2022	2021
3 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:		
Norden	1.322.405	934.433
Resten af Europa	89.798	80.112
Resten af verden	4.040	2.445
	<u>1.416.243</u>	<u>1.016.990</u>

Nettoomsætningen er fordelt per region, både til eksterne kunder og interne kunder i ROCKWOOL koncernen.

4 Andre driftsindtægter

Lejeindtægter og serviceydelse	1.458	2.331
	<u>1.458</u>	<u>2.331</u>

5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for ROCKWOOL A/S.

6 Personaleomkostninger

Lønninger	308.778	272.762
Pensioner	29.851	25.504
Andre omkostninger til social sikring	11.070	8.113
	<u>349.699</u>	<u>306.379</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>581</u>	<u>520</u>

Lønninger og vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet 1.489 t.kr. (2021: 1.680 t.kr.).

7 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	941	621
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	73.272	65.551
	<u>74.213</u>	<u>66.172</u>

8 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver, herunder andre driftsmidler med 56 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2022	2021
9 Finansielle indtægter		
Renteindtægter cash-pool, tilknyttede virksomheder	153	0
Andre finansielle indtægter	1.299	698
	<u>1.452</u>	<u>698</u>
10 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger cash-pool, tilknyttede virksomheder	6.841	3.596
Andre finansielle omkostninger	1.171	1.151
	<u>8.012</u>	<u>4.747</u>
11 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-698	2.612
Årets regulering af udskudt skat	3.234	-605
Regulering af skat vedrørende tidligere år	55	0
	<u>2.591</u>	<u>2.007</u>

Regulering af skat vedrørende tidligere år (2022 på 55 t.kr.) indeholder regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år på 2.272 t.kr.

t.kr.	Software
Kostpris 1. januar 2022	1.864
Tilgange	218
Kostpris 31. december 2022	<u>2.082</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	621
Afskrivninger	941
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>1.562</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>520</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 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 2022	527.086	1.206.261	62.915	201.474	1.997.736
Tilgange	43.417	6.221	7.170	90.473	147.281
Afgange	-80.921	-33.326	-6.357	0	-120.604
Overført	43.653	98.499	8.681	-150.833	0
Kostpris 31. december 2022	533.235	1.277.655	72.409	141.114	2.024.413
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2022	323.104	993.746	37.213	0	1.354.063
Afskrivninger	10.673	55.198	7.401	0	73.272
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-80.921	-33.287	-6.357	0	-120.565
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	252.856	1.015.657	38.257	0	1.306.770
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	280.379	261.998	34.152	141.114	717.643

14 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2022	101.347	5.960	166	107.473
Tilgange	20.000	0	280	20.280
Afgange	0	0	-17	-17
Kostpris 31. december 2022	121.347	5.960	429	127.736
Værdireguleringer				
1. januar 2022	-7.982	0	0	-7.982
Nedskrivning	-3.124	0	0	-3.124
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	3.124	0	0	3.124
Værdireguleringer 31. december 2022	-7.982	0	0	-7.982
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	113.365	5.960	429	119.754

Egenkapital og resultat i henhold til seneste godkendte årsrapporter.

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
ROCKWOOL Finland Oy	Finland	100,00 %	62.650	4.394
ROCKWOOL AB	Sverige	100,00 %	42.591	3.365
Tripplex ApS	Danmark	100,00 %	11.804	-5.990

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder property tax med 656 t.kr. og øvrige forudbetalinger med 548 t.kr.

16 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 457.458 stk. a nom. 1.000,00 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 457.458 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	2022	2021
17 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	22.923	22.836
Regulering af udskudt skat tidligere år	2.272	697
Årets regulering af udskudt skat	3.234	0
Forskydning i udskudt skat	0	-610
Udskudt skat 31. december	28.429	22.923
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	25.559	24.614
Varebeholdninger	6.975	2.775
Tilgodehavender	-177	-111
Hensatte forpligtelser	-4.031	-4.502
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	103	147
	28.429	22.923
18 Andre hensatte forpligtelser		
Saldo 1. januar	9.455	7.866
Årets hensættelse	-3.398	1.589
Andre hensatte forpligtelser 31. december	6.057	9.455
Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:		
> 1 år	6.057	9.455
	6.057	9.455

19 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 aktiebaserede 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

20 Gæld til tilknyttede virksomheder

ROCKWOOL Group har indgået aftale om cash pool-ordning med Bank Mendes Gans , hvor ROCKWOOL Group er kontoindehaver og ROCKWOOL Danmark A/S er underkontoindehaver sammen med virksomhedens øvrige tilknyttede virksomheder. De tegnede vilkår i cash pool-ordningen tilskrives Bank Mendes Gans retten til at kunne afregne træk og indeståender med hinanden, hvorved det udelukkende er nettosaldoen af de samlede cash pool-konti, der udgør ROCKWOOL Group's mellemværende med Bank Mendes Gans.

ROCKWOOL Danmark A/S' konti i cash pool-ordningen, som er indregnet under gæld til tilknyttede virksomheder, udgør pr. 31. december 2022 et udestående på 414.707 t.kr. (pr. 31. december 2021: gæld på 358.935 t.kr.).

21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Forpligtelse vedrørende køb af transportmateriel til markeds værdi ved opsigelse af kontrakt med fragtfirma udgør 14,75 mio. kr. (2021 = 18,1 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 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 sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2022	2021
Leasingforpligtelser	3.422	2.894

Leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler for i alt 3.422 t.kr. (2021: 2.894 t.kr.) hvor 2.260 t.kr. (2021: 2.142 t.kr.) forfalder inden 1 år, og 1.162 t.kr. (2021: 752 t.kr.) forfalder i den resterende kontraktperiode på 1 til 3 år.

22 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med moderselskab er der tinglyst ejerpantbrev i selskabet grunde og bygninger beliggende Hovedgaden 501, 2640 Hedehusene, t.kr. 9.350.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

23 Nærtstående parter

ROCKWOOL Danmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
ROCKWOOL A/S	Hovedgaden 584, Fløng 2640 Hedehusene Danmark	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
ROCKWOOL A/S	Hovedgaden 584, Fløng 2640 Hedehusene Danmark	Koncernregnskabet kan rekvireres på hjemmesiden: https://www.rockwoolgroup.com/investors/financial-reports/

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

t.kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
24 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	7.182	10.465
	<u>7.182</u>	<u>10.465</u>