

Saint-Gobain Denmark A/S

Robert Jacobsens Vej 62 A

2300 København S

CVR-nr. 59983016

Årsrapport for 2023

84. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29. maj 2024 29-05-2024

Michael Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	11
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2023 - 31-12-2023 for Saint-Gobain Denmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2023 - 31-12-2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 202429-05-2024

Direktion

Mick Schou Rasmussen
Adm. direktør

Bestyrelse

Peter Møller
Formand

Ann Matilda Ohlson
Medlem

Mick Schou Rasmussen
Medlem

Stefan Lie
Medarbejdervalgt

Carsten Bøje Thomsen
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Saint-Gobain Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saint-Gobain Denmark A/S for regnskabsåret 01-01-2023 -31-12-2023 , der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2023 -31-12-2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

Ledelsens ansvar for 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for årsregnskabet

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

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

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.

- tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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.

Aarhus, den 29. maj 2024 29-05-2024

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25578198

Mikkel Trabjerg Knudsen
Statsautoriseret revisor
mne34459

Jonas Ellevang Andersen
Statsautoriseret revisor
mne50562

Saint-Gobain Denmark A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Saint-Gobain Denmark A/S Robert Jacobsens Vej 62 A 2300 København S
Hjemmeside	www.saint-gobain.dk
CVR-nr.	59983016
Stiftelsesdato	09-03-1939
Regnskabsår	01-01-2023 - 31-12-2023
Bestyrelse	Peter Møller Ann Matilda Ohlson Mick Schou Rasmussen Stefan Lie Carsten Bøje Thomsen
Direktion	Mick Schou Rasmussen , Adm. direktør
Revisor	KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Frederiks Plads 42 8000 Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling, salg og levering af materialer og løsninger til byggebranchen. Selskabets produkter afsættes primært i Danmark og på det europæiske marked.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2023 - 31-12-2023 udviser et resultat på tkr. -133.528, og selskabets balance pr. 31-12-2023 udviser en balancesum på tkr. 838.123, og en egenkapital på tkr. 258.536. Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2023, har ikke levet op til den forventede udvikling som anført i regnskabet for 2022. Dette skyldes primært de forhold som er opsummeret nedenfor.

For Saint-Gobain Denmark A/S kan 2023 opsummeres i følgende hovedpunkter:

- Årets resultat er væsentlig påvirket af planlagt omstrukturering af Gyproc, hvilket har resulteret i ekstranordinære nedskrivninger af aktiver på 93.646 tkr. og hensættelse til omstrukturering på 103.388 tkr., som er ledelsens bedste estimat for den forventede omstrukturering.
- Der er foretaget en impairment vurdering af selskabets kapitalandele i Saint-Gobain Ltd. baseret på forskellige scenarier for den fremtidige udvikling, og koncernen har vurderet, at selskabets værdi aktuelt er væsentlig værdiforringet, og i konsekvens heraf, er der foretaget en nedskrivning på Saint-Gobain Danmarks andel med tkr. 3.701.
- Aktierne i Leca Danmark A/S er optaget til kostpris tkr. 59.524. Årets resultat for 2023 udviser et underskud på tkr. 22.093 og en egenkapital på tkr. 22.632. Udbytte for året 2022 udgør tkr. 0.

Nedlukning af Gyproc produktionsfacilitet

I løbet af 2024 vil der blive gennemført en strategisk omstrukturering af Gyproc. Denne enhed, som tidligere var fokuseret på produktionsaktiviteter, bliver omdannet til en ren handelsvirksomhed. Beslutningen om at ændre enhedens fokus er truffet på baggrund af en omfattende analyse af markedstendenser, kundebehov og vores langsigtede vækststrategi.

Omdannelsen er motiveret af et ønske om at optimere vores ressourceudnyttelse og styrke vores markedsposition. Ved at skifte fra produktion til handel kan vi bedre udnytte vores netværk af interne leverandører.

Omdannelsen blev påbegyndt i august 2023 og bliver fuldt implementeret i løbet 2024/2025. Dette involverer en række nøgleaktiviteter, herunder:

- Overdragelse eller afvikling af produktionsrelaterede aktiver.
- Etablering af nye partnerskaber med leverandører for at sikre en stabil og konkurrencedygtig forsyningskæde.
- Omstrukturering af personaleresourcer for at tilpasse kompetencerne til de nye handelsaktiviteter.
- Implementering af nye processer for at understøtte handelsaktiviteterne.

Der forventes væsentlige omkostninger i forbindelse med denne omstrukturering.

Beslutningen har medført en nedskrivning af produktionsfaciliteter på 93.646 tkr. i regnskabsåret 2023. Nedskrivningen er sket ud fra en konkret vurdering af mulig fremtid anvendelse af produktionsudstyr tilknyttet Gyproc produktionen.

Herudover har selskabets ledelse foretaget en hensættelse til omstrukturering på 103.388 tkr. pr. 31 december 2023.

Hensættelsen til omstrukturering dækker omkostninger til oprydning/nedtagning af produktionsudstyr, miljøoprydning og medarbejderforpligtelser i nedlukningsfasen mv.

Ledelsesberetning

Ledelsen har foretaget hensættelsen ud fra udarbejdet businessplan med udgangspunkt i allerede ovenstående nævnte nøgleaktiviteter, allerede indgåede aftaler samt tidligere erfaringer med nedlukninger i koncernen.

Dog kan eksekveringen af nøgleaktiviteterne afvige fra det planlagte herunder særligt i forhold til tidsplan, uventede forhold samt endelig indgåelse af aftaler.

Som følge heraf er der i sagens natur en usikkerhed forbundet med omstrukturingsomkostningerne og således størrelsen af omstrukturingshensættelsen.

Det er ledelsens opfattelse at omstrukturingshensættelsen, trods usikkerheden, er tilstrækkelig til at dække de nødvendige omkostninger ved nedlukningen, og det forventes således ikke, at der i 2024 og 2025 vil være yderligere omkostninger ud over de indregnede pr. 31. december 2023, som følge påvirkning på selskabets finansielle stilling.

Samtidig vurderes det heller ikke, at omkostningerne vil være signifikant mindre.

Eventuelle ændringer til hensættelsen i efterfølgende regnskabsår vil have indvirkning på resultat før skat i de givne år.

Der henvises til note 11-14 for materielle anlægsaktiver og note 21 for hensættelser.

For at sikre fortsat succes vil vi fokusere på at:

- Udvide vores produktportefølje og markedstilgang.
- Fortsætte med at optimere vores forsyningskæde og forbedre vores logistikprocesser.
- Investere i medarbejderudvikling og træning for at sikre, at vores team er godt rustet til de nye udfordringer og muligheder.

Særlige risici

Pris risici

Selskabets resultat er påvirket af stigende omkostninger på råvarer i 2023. Risikoen styres ved udarbejdelsen af prognoser for forventet forbrug baseret på kundebestand per produkt.

Valuta risici

Saint-Gobain Denmark A/S' primære valutarisici er forbundet med ændringer i valutakurser under den nordiske regions cashpool ordning. For at dække denne risiko hedges alle transaktioner foretaget i udenlandske valutaer.

Sikkerhed

Selskabet har en meget stor fokus på sikkerhed, og alle aktiviteter foregår i henhold til selskabets sikkerhedspolitik, interne standarder, procedurer og instruktioner.

Miljøforhold

Selskabet fokuserer på og allokerer ressourcer til arbejdet med forbedringer og investeringer på miljøområdet. Med udgangspunkt i selskabets politikker, målsætninger og mål er der handlingsplaner, som sikrer en løbende minimering af virksomhedens miljøpåvirkning. Selskabet er certificeret efter DS/EN ISO 14001:2015.

Rente risici

Selskabet likvide beholdning administreres i henhold til koncernaftale. De finansielle dispositioner varetages af koncernen og risici minimeres.

Usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele

Ledelsesberetning

Saint-Gobain Denmarks A/S besidder 1,06% af kapitalandelene i Saint-Gobain Limited. Selskabet har pr. 31. december 2023 indregnet kapitalandele til kostpris, som udgør 14,7 mio.kr. I 2023 er der foretaget nedskrivning på 3,7 mio.kr., hvilket skyldes fortsat usikkerhed relateret til Brexit samt aktuel nedgang i indtjeningen. Dette har bevirket at ledelsen har vurderet, at der var behov for yderligere nedskrivning i forhold til nedskrivningerne i 2018 og 2020 på 144,0 mio.kr. på Saint-Gobain Denmarks A/S andel. Det er ledelsens opfattelse at de anvendte skøn og estimater er rimelige.

Mangfoldighed

Saint-Gobain Denmark A/S har i overensstemmelse med årsregnskabslovens §99b udarbejdet en mangfoldighedspolitik, hvor der er en høj fokus på gender diversity, herunder rekruttering af kvinder. I Saint-Gobain Denmark A/S er det et mål altid at have mindst én kvindelig kandidat til alle ledige jobs, herunder også til bestyrelsen og den daglige ledelse.

Med henblik på at fremme balancen mellem kvinder og mænd i ledende stillinger i selskabet, arbejdes der mod at skabe rammer, som kan medvirke til at sikre det underrepræsenterede køns muligheder for ansættelse og karriereudvikling. Dette sker i henhold til selskabets politik for ligelig kønsfordeling i de øvrige ledelseslag bl.a. på følgende måder:

- Vi arbejder til stadighed med opkvalificering af kvindelige talenter via coaching, netværk, formel efteruddannelse mv. til at sikre en stærk pipeline samtidig med, at vi kan sikre at den bedste kandidat får lederjobbet.

- At ansættelsesprocedurer og rekruttering bidrager til at synliggøre det underrepræsenterede køn, således at målet om mindst én kvindelig kandidat til alle ledige jobs repræsenteres ved intern og ekstern rekruttering.

- Det er blevet anlagt som mål, at kvinder indenfor en 2 årig periode, skal udgøre minimum 20 pct. af den daglige ledelse. Dette tager højder for den branche, som Saint-Gobain Denmark A/S befinder sig i.

Kvinder er aktuelt underrepræsenteret på selskabets øvrige ledelsesniveauer, men selskabet arbejder kontinuerligt med at styrke ledelseskompetencerne på øvrige ledelsesniveauer.

I 2023 udgjorde kvinder 12 pct. i den daglige ledelse, hvilket er på niveau med sidste år. Arbejdet fortsætter fremadrettet således, at også andelen af kvinder i selskabets øvrige ledelsesniveauer øges. Det er i 2023 sket dels i forbindelse med rekruttering af medarbejdere og dels ved udvikling af nuværende medarbejdere.

Saint-Gobain Denmark A/S har sat et måltal for kvinder i selskabets bestyrelse på 1, der er valgt på den årlige generalforsamling. Den nuværende kønssammensætning blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er to mænd og en kvinde. Måltallet blev opfyldt 1. juli 2022, hvorfor lige fordeling i bestyrelsen er opnået. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er to mænd.

Opfyldelsen af målene vurderes årligt af bestyrelsen med henblik på at vurdere, hvorvidt målene fortsat er realistiske og tilpasses ambitiøst. Det er selskabets målsætning, at bestyrelsen og ledelsen i øvrigt repræsenterer forskellig uddannelsesmæssig baggrund og forskellige køn. Selskabet fokuserer primært på kompetencer og potentiale i det enkelte individ. Det er dog selskabets målsætning at sikre forskellighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på de respektive ledelsesniveauer.

Ledelsesberetning

Øverste ledelseslag

Samlet antal medlemmer	3
Underrepræsenterede køn i pct.	33,33%

Øvrige ledelseslag

Samlet antal medlemmer	7
Underrepræsenterede køn i pct.	14%
Måltal i pct.	20%
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Vidensressourcer

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen selvstændig strategisk forskning og udviklingsaktiviteter.

Corporate Social Responsibility

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

Det daglige arbejde påvirkes i høj grad af etiske regler, strenge interne standarder og høj grad af medarbejderinvolvering.

Der er for alle områder opsat mål og implementeret planer for at opnå disse. Der bliver løbende fulgt op på målopfølgelsen.

Selskabet er certificeret efter DS/EN ISO 9001:2015 (kvalitet) og DS/EN ISO 14001:2015 (miljø).

Saint-Gobain Denmark A/S er et datterselskab i Saint-Gobain koncernen, hvor det ultimative moderselskab er Compagnie de Saint Gobain SA. Saint-Gobain har en detaljeret CSR-politik og er medlem af UN Global Compact. Selskabets aktiviteter er omfattet af denne rapportering, hvorfor beskrivelsen omkring samfundsansvar er undlagt, jf. årsregnskabslovens §99a, stk. 7.

Vores målsætninger og strategi kan findes i kapitel 3 i UNIVERSAL REGISTRATION DOCUMENT 2023 på :

https://www.saint-gobain.com/sites/saint-gobain.com/files/media/document/Saint-Gobain_2023_DEU_VA.pdf

Politik for dataetik

Saint-Gobain Denmark A/S har i det forgangne regnskabsår ikke haft en formel politik for dataetik. Dette skyldes, at vi er i en proces med at evaluere behov og datapraksis og forventer at en konklusion i det kommende år. Indtil da overholder vi gældende lovgivning og bedste praksis inden for datahåndtering og privatlivsbeskyttelse herunder reglerne i forbindelse med GDPR.

Vi anerkender vigtigheden af dataetik og er forpligtet til at sikre en ansvarlig og gennemsigtig håndtering af data, hvilket sker gennem vores GDPR interne organisation.

Den forventede udvikling

Det er selskabets forventning at resultatet før skat i 2024 ligger i niveauet 75 - 85 mio.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Produktionen i Kalyndborg vedrørende Gyproc er i marts 2024 lukket ned.

Der henvises desuden til note 23 'begivenheder efter balancedagen', hvor forholdet er yderligere beskrevet.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning (tkr.)	1.284.297	1.512.080	1.228.878	1.082.330	1.049.153
Bruttofortjeneste (tkr.)	104.984	392.128	285.112	293.437	302.949
Resultat ordinær primær drift (tkr.)	-154.600	100.298	28.797	72.845	69.898
Finansielle poster, netto (tkr.)	-11.612	-4.523	-3.605	-2.514	-2.016
Årets resultat (tkr.)	-133.528	114.478	39.643	44.567	71.253
Balance					
Balancesum (tkr.)	838.123	997.330	907.744	876.569	839.580
Investering i anlægsaktiver (tkr.)	78.250	67.654	62.151	46.986	52.440
Egenkapital i alt (tkr.)	258.536	500.573	421.334	481.691	497.124
Medarbejdere:					
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	460	478	457	450	444
Nøgletal i %:					
Bruttomargin (%)	8,17	25,93	23,2	27,11	28,88
Overskudsgrad (%)	-12,04	6,63	2,34	6,73	6,66
Soliditetsgrad (%)	30,85	50,19	46,42	54,95	59,21
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	-35,18	24,84	8,78	9,11	13,66

Nøgletallene definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Saint-Gobain Denmark A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Udeladelse af koncernregnskab, pengestrømsopgørelse og revisionshonorarnote

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

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

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

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

Der henvises til honorar til generalforsamlingsvalgt revisor, som fremgår af "2023 Universal Registration Document" side 359 for Compagnie de Saint-Gobain. Dokumentet kan findes på www.saint-gobain.com eller via linket:

https://www.saint-gobain.com/sites/saint-gobain.com/files/media/document/Saint-Gobain_2023_DEU_VA.pdf

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtigelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og- tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetilæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske tilknyttede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden på 20 år er begrundet i selskabets gode markedsposition.

Andre immaterielle anlægsaktiver, herunder licenser og erhvervede rettigheder mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på vurdering af aktivernes brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Bygninger: 20-40 år

Produktionsanlæg og maskiner: 5-20 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 3-20 år

Restværdien af og afskrivningsperioden på materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posterne 'Andre driftsindtægter' og 'Andre driftsomkostninger'.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af aktiver

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

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til vejede gennemsnitspris. I tilfælde, hvor beregningsgrundlaget er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Vejede gennemsnitspriser for handelsvarer samt hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Vejede gennemsnitspriser for færdigvarer samt råvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Forventede kredittab på alle tilgodehavender fra salg, registreres når tilgodehavendet opstår.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

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

Udbytte

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

Performance-share program

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

For egenkapitalafregnede performance-shares måles dagsværdien på tildelingstidspunktet og indregnes i

Anvendt regnskabspraksis

resultatopgørelsen under personaleomkostninger over den periode, hvor den endelige ret til aktierne optjenes (vesting-perioden). Dagsværdien opgøres af moderselskabet som aktiekursen på tildelingstidspunktet fratrukket forventet udbytte. Modposten hertil indregnes direkte i egenkapitalen.

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

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

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstrukturering og garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Segmentoplysninger

Nettoomsætningens fordeling på de enkelte forretningsområder og på geografiske markeder oplyses ikke i henhold til årsregnskabslovens §96, stk. 1, idet oplysningerne kan være til skade for selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

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

Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalensforrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Nettoomsætning	2	1.284.297	1.512.080
Produktionsomkostninger	3	-1.179.313	-1.119.952
Bruttoresultat		104.984	392.128
Distributionsomkostninger	3	-233.681	-256.774
Administrationsomkostninger	3	-26.882	-35.704
Andre driftsindtægter		1.001	811
Andre driftsomkostninger		-22	-163
Driftsresultat		-154.600	100.298
Indtægter af andre kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	43.387
Finansielle indtægter	5	8.160	10.539
Nedskrivning af kapitalinteresse		-3.700	-3.377
Finansielle omkostninger	6	-19.772	-15.062
Resultat før skat		-169.912	135.785
Skat af årets resultat	7	-36.384	21.307
Årets resultat		-133.528	114.478
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	108.509
Overført resultat		-133.528	5.969
Resultatdisponering		-133.528	114.478

Balance 31. december 2023

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiver			
Software og erhvervede rettigheder	8, 9, 10	10.135	11.286
Goodwill	9	3.417	3.617
Immaterielle anlægsaktiver under opførelse	10	1.902	7.210
Immaterielle anlægsaktiver		15.454	22.113
Grunde og bygninger	11	77.348	97.093
Produktionsanlæg og maskiner	12	230.783	278.151
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13	6.061	7.117
Materielle anlægsaktiver under udførelse	14	59.048	47.441
Materielle anlægsaktiver		373.240	429.802
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15, 16	59.524	59.524
Kapitalinteresser	17	14.767	18.467
Andre tilgodehavender		289	289
Finansielle anlægsaktiver		74.580	78.280
Anlægsaktiver		463.274	530.195
Råvarer og hjælpematerialer		45.980	51.216
Varer under fremstilling		9.936	6.339
Fremstillede varer og handelsvarer		78.247	72.984
Varebeholdninger		134.163	130.539
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		193.967	194.057
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18	39.956	139.192
Sambeskatningsbidrag	19	2.878	0
Andre tilgodehavender		3.597	3.032
Periodeafgrænsningsposter		288	315
Tilgodehavender		240.686	336.596
Omsætningsaktiver		374.849	467.135
Aktiver		838.123	997.330

Balance 31. december 2023

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Passiver			
Virksomhedskapital		140.380	140.380
Overført resultat		118.156	251.684
Foreslået udbytte		0	108.509
Egenkapital		258.536	500.573
Hensættelser til udskudt skat	20	5.323	45.848
Hensatte forpligtelser		5.323	45.848
Hensættelse til omstrukturering	21	77.686	0
Langfristede gældsforpligtelser		77.686	0
Hensættelse til omstrukturering (kortfristet del)	21	25.702	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		200.306	216.413
Gæld til tilknyttede virksomheder		98.795	28.451
Skyldig sameskatning	19	0	6.510
Anden gæld		171.775	199.535
Kortfristede gældsforpligtelser		496.578	450.909
Gældsforpligtelser		574.264	450.909
Passiver		838.123	997.330
Eventualforpligtelser	22		
Resultatdisponering	23		
Nærtstående parter og koncernforhold	24		
Begivenheder efter regnskabsårets udløb	25		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 01-01-2023	140.380	251.684	108.509	500.573
Betalt udbytte			-108.509	-108.509
Årets resultat		-133.528		-133.528
Egenkapital 31-12-2023	140.380	118.156	0	258.536

Aktiekapitalen består af 140.380 aktier á t.kr. 1.000.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

2023

2022

1. Nedlukning af Gyproc produktionsfacilitet

Selskabets ledelse besluttede i august 2023 at lukke Gyproc produktionsfaciliteterne i Kalundborg.

Omstruktureringsprocessen forventes afsluttet i løbet af regnskabsåret 2024-25 og omfatter følgende nøgleaktiviteter:

- Overdragelse eller afvikling af produktionsrelaterede aktiver.
- Etablering af nye partnerskaber med leverandører for at sikre en stabil og konkurrencedygtig forsyningskæde.
- Omstrukturering af personaleressourcer for at tilpasse kompetencerne til de nye handelsaktiviteter.
- Implementering af nye processer for at understøtte handelsaktiviteterne.

Der forventes væsentlige omkostninger i forbindelse med denne omstrukturering.

Beslutningen har medført en nedskrivning af produktionsfaciliteter på 93.646 tkr. i regnskabsåret 2023. Nedskrivningen er sket ud fra en konkret vurdering af mulig fremtid anvendelse af produktionsudstyr tilknyttet Gyproc produktionen.

Herudover har selskabets ledelse foretaget en hensættelse til omstrukturering på 103.388 tkr. pr. 31 december 2023.

Hensættelsen til omstrukturering dækker omkostninger til oprydning/nedtagning af produktionsudstyr, miljøoprydning og medarbejderforpligtelser i nedlukningsfasen mv.

Ledelsen har foretaget hensættelsen ud fra udarbejdet businessplan med udgangspunkt i allerede ovenstående nævnte nøgleaktiviteter, allerede indgåede aftaler samt tidligere erfaringer med nedlukninger i koncernen.

Dog kan eksekveringen af nøgleaktiviteterne afvige fra det planlagte herunder særligt i forhold til tidsplan, uventede forhold samt endelig indgåelse af aftaler.

Som følge heraf er der i sagens natur en usikkerhed forbundet med omstruktureringsomkostningerne og således størrelsen af omstruktureringshensættelsen.

Det er ledelsens opfattelse at omstruktureringshensættelsen, trods usikkerheden, er tilstrækkelig til at dække de nødvendige omkostninger ved nedlukningen, og det forventes således ikke, at der i 2024 og 2025 vil være yderligere omkostninger ud over de indregnede pr. 31. december 2023, som følge påvirkning på selskabets finansielle stilling.

Samtidig vurderes det heller ikke, at omkostningerne vil være signifikant mindre.

Eventuelle ændringer til hensættelsen i efterfølgende regnskabsår vil have indvirkning på resultat før skat i de givne år.

Der henvises til note 11-14 for materielle anlægsaktiver og note 21 for hensættelser.

2. Nettoomsætning

Oplysning om nettoomsætningens fordeling på geografiske- og forretningssegmenter er udeladt jf. ÅRL § 96, stk. 1, idet bestyrelsen har vurderet, at medtagelse af segmentoplysningerne kan udgøre en betydelig trussel for selskabet indtjeningsvevne på grund af konkurrencesituationen på det danske marked. Både nationalt og international findes der indenfor de enkelte segmenter få konkurrenter, der dækker samme områder som Saint-Gobain. Derfor vil segmentoplysningerne kunne medføre tab af markedsandele/kunder.

Noter

	2023	2022
3. Årets afskrivninger		
Produktionsomkostninger	-45.835	-46.469
Administrationsomkostninger	-2.357	-3.057
	<u>-48.192</u>	<u>-49.526</u>
4. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:		
Gager og lønninger	265.983	280.205
Pensioner	21.491	19.037
Andre omkostninger til social sikring	2.187	5.685
	<u>289.661</u>	<u>304.927</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>460</u>	<u>478</u>
Virksomheden har valgt at anvende undtagelsesbestemmelserne for oplysning af ledelseslønninger efter reglerne i henhold til Årsregnskabslovens § 98b stk. 3.		
Incitamentsprogrammer		
Compagnie de Saint-Gobain S.A. tilbyder som en del af gruppens medarbejderaktieordning at samtlige medarbejdere kan købe aktier til en særlig favorabel kurs. Medarbejderen skal have været ansat i minimum 3 måneder og aktierne er bundet i 5 år. Aktieprogrammet indregnes som egenkapitalbaseret ordning.		
5. Øvrige finansielle indtægter		
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.679	10.347
Renter fra tilknyttede virksomheder	481	192
	<u>8.160</u>	<u>10.539</u>
6. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	-2.517	-210
Andre finansielle omkostninger	-17.255	-14.852
	<u>-19.772</u>	<u>-15.062</u>
7. Skat af årets resultat		
Beregnet skat	4.122	20.510
Årets regulering af udskudt skat	-40.479	743
Regulering skat tidligere år	-27	54
	<u>-36.384</u>	<u>21.307</u>
8. Software og erhvervede rettigheder		

Noter

	2023	2022
Kostpris primo	72.417	67.133
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	879	1.386
Overførsler i året	6.194	3.898
Kostpris ultimo	79.490	72.417
Af- og nedskrivninger primo	-61.131	-54.811
Årets afskrivninger	-6.801	-6.320
Årets nedskrivninger	-1.423	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-69.355	-61.131
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.135	11.286
9. Goodwill		
Kostpris primo	177.651	177.651
Kostpris ultimo	177.651	177.651
Af- og nedskrivninger primo	-174.035	-173.835
Årets afskrivninger	-199	-200
Af- og nedskrivninger ultimo	-174.234	-174.035
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.417	3.616
10. Immaterielle anlægsaktiver under opførelse		
Kostpris primo	7.210	8.103
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.062	2.786
Overførsler i året til andre poster	-6.370	-3.679
Kostpris ultimo	1.902	7.210
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.902	7.210

Immaterielle aktiver under udførelse er udvikling af softwaresystemer.

Noter

	2023	2022
11. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	396.098	389.212
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.140	4.025
Afgang i årets løb	0	-154
Overførsler i året fra andre poster	10.420	3.015
Kostpris ultimo	409.658	396.098
Af- og nedskrivninger primo	-299.005	-292.632
Årets afskrivninger	-6.489	-6.391
Årets nedskrivninger	-26.816	0
Af- og nedskrivninger vedrørende årets afgang	0	18
Af- og nedskrivninger ultimo	-332.310	-299.005
Regnskabsmæssig værdi ultimo	77.348	97.093
12. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	1.168.441	1.115.347
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	8.011	18.911
Afgang i årets løb	-3.673	-975
Overførsler i året fra andre poster	11.850	35.158
Kostpris ultimo	1.184.629	1.168.441
Af- og nedskrivninger primo	-890.290	-858.859
Årets afskrivninger	-31.360	-32.398
Årets nedskrivninger	-35.869	0
Af- og nedskrivninger vedrørende årets afgang	3.673	967
Af- og nedskrivninger ultimo	-953.846	-890.290
Regnskabsmæssig værdi ultimo	230.783	278.151
13. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	78.142	75.484
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	124	1.329
Afgang i årets løb	-1.425	-234
Overførsler i året fra andre poster	1.795	1.563
Kostpris ultimo	78.636	78.142
Af- og nedskrivninger primo	-71.025	-66.998
Årets afskrivninger	-2.924	-4.215
Af- og nedskrivninger vedrørende årets afgang	1.374	188
Af- og nedskrivninger ultimo	-72.575	-71.025
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.061	7.117

Noter

	2023	2022		
14. Materielle anlægsaktiver under udførelse				
Kostpris primo	47.441	48.180		
Årets nedskrivninger	-29.538	0		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	65.034	39.217		
Overførsler i året til andre poster	-23.889	-39.956		
Kostpris ultimo	59.048	47.441		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.048	47.441		
15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	59.524	59.524		
Kostpris ultimo	59.524	59.524		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.524	59.524		
16. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Leca Danmark A/S	8940 Randers	100,00	22.632	-22.093
			22.632	-22.093
17. Kapitalinteresser				
Kostpris primo			165.900	165.900
Kostpris ultimo			165.900	165.900
Af- og nedskrivninger primo			-147.433	-144.056
Årets nedskrivninger			-3.700	-3.377
Af- og nedskrivninger ultimo			-151.133	-147.433
Regnskabsmæssig værdi ultimo			14.767	18.467

Nedskrivning af kapitalandele er indregnet i resultatopgørelsen med 3.700 tkr. i 2023 (3.377 tkr. i 2022). Fortsat usikkerhed relateret til Brexit samt aktuel nedgang i indtjeningen bevirker at ledelsen har vurderet, at der i 2023 var behov for yderligere nedskrivning på Saint-Gobain Danmarks A/S andel på 1.0667% i Saint-Gobain Limited. Saint-Gobain Limited's resultat var i 2023 et tab på tkr. 92.462 og en egenkapital pr. 31.12.2023 på tkr. -981.586.

18. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Heri indgår indestående på cash-pool ordninger, som administreres af tilknyttede virksomheder på 44.682 tkr.

Noter

	2023	2022
19. Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		
Skyldig sambeskatningsbidrag primo	-6.510	-6.097
Betalt/modregnet sambeskatningsbidrag vedrørende sidste år	6.510	6.097
Skyldig sambeskatningsbidrag vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet sambeskatningsbidrag for indeværende år	10.938	20.510
Betalt sambeskatningsbidrag for indeværende år	-13.816	-14.000
Sambeskatningsbidrag ultimo	-2.878	6.510
Sambeskatningsbidrag ultimo	-2.878	6.510
20. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	45.848	45.105
Årets regulering over resultatopgørelsen	-40.479	743
Regulering til sidste år	-46	0
Saldo ultimo	5.323	45.848
21. Hensættelse til omstrukturering		
Hensættelse til omstrukturering 1. januar	0	0
Hensat for året	103.388	0
Hensættelse til omstrukturering 31. december	103.388	0
Forfaldstidspunkterne for hensættelse til omstrukturering forventes at blive:		
0-1 år	25.702	0
1-5 år	77.686	0
> 5 år	0	0
Hensættelse til omstrukturering 31. december	103.388	0

Beskrivelse af hensættelsen til omstrukturering henvises til note 1

22. Eventualforpligtelser, kontraktlige forpligtelser samt pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse via Saint-Gobain Nordic A/S: Ejerpantebreve på i alt 15.200 tkr., der giver pant i grunde og bygninger på Gyproc fabrikken i Kalundborg til en samlet regnskabsmæssig værdi af 32.420 tkr.

Selskabet er part i enkelte løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager ikke yderligere vil påvirke selskabets finansielle stilling udover de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2023.

Operationel leasing

Restydelser for leasingaftaler vedrørende leasingbiler består i alt af 7.897 tkr. (2022: 8.553 tkr.), som forfalder

Noter

2023

2022

indenfor 5 år. Heraf forfalder 2.224 tkr. inden for 12 måneder.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i Saint-Gobain koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Administrationsselskabet er Saint-Gobain Distribution Danmark A/S.

23. Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	108.509
Overført resultat	-133.528	5.969
	-133.528	114.478

24. Nærtstående parter og koncernforhold

Bestemmende indflydelse:

Saint-Gobain Isover G+H Aktiengesellschaft,
Bürgermeister Grünzweig Str. 1, 67059 Ludwigshafen, Tyskland

BPB Finance (No. 4) Limited,
Saint-Gobain House, Binley Business Park, Coventry, CV3 2TT, Storbritannien

Saint-Gobain Produits Pour La Construction SAS,
Les Miroirs, 18 avenue d'Alsace, 92400 Courbevoie, Frankrig

Alle koncerninterne transaktioner er indgået på normale markedsmæssige vilkår.

Ultimativt moderselskab:

Compagnie de Saint-Gobain S.A.,
Les Miroirs, 18 avenue d'Alsace, 92096 La Defense, Frankrig

Compagnie de Saint-Gobain udarbejder koncernregnskab, hvori Saint-Gobain Denmark A/S indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet kan rekviereres på www.saint-gobain.com

25. Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Produktionen i Kalundborg vedrørende Gyproc er i marts 2024 lukket ned, som følge af planmæssig omstrukturering. Der henvises til beskrivelse heraf i ledelsesberetningen.

Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har indflydelse på bedømmelsen af selskabet.