

# **Saint-Gobain Ecophon A/S**

**CVR-nr. 67 14 74 13**

**Fiskerhusvej 47  
4700 Næstved**

## **Årsrapport 2021**

**(regnskabsperiode 1. januar 2021 - 31. december 2021)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 25. maj 2022



---

**Patrik Nilsson**  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegning og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2021 - 31. december 2021 for Saint-Gobain Ecophon 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 25. maj 2022

I direktionen:



Olivier Lallemand

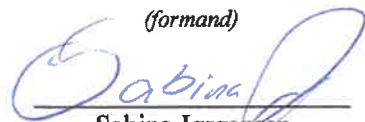
*(Administrerende direktør)*

I bestyrelsen:



Patrik Nilsson

*(formand)*



Sabina Jørgensen

*(medarbejdervalgt)*

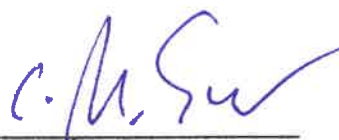


Olivier Lallemand



Thomas Qvistgaard

*(medarbejdervalgt)*



Carl-Magnus Svenningsson

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## *Til kapitalejerne i Saint-Gobain Ecophon A/S*

### **Konklusion**

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

Vi har revideret årsregnskabet for Saint-Gobain Ecophon A/S for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. ("regnskabet").

### **Grundlag for konklusion**

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet 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 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, 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.

København, den 25. maj 2022

**PricewaterhouseCoopers**

**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

**CVR-nr.: 33 77 12 31**

Bo Schou-Jacobsen  
statsautoriseret revisor  
mne28703

Henrik Hornbæk  
statsautoriseret revisor  
mne32802

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Saint-Gobain Ecophon A/S Fiskerhusvej 47 4700 Næstved
	CVR-nr.: 67 14 74 13
	Stiftet: 18. juni 1981
	Hjemsted: Næstved
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Olivier Lallemand
<b>Bestyrelse</b>	Patrik Nilsson Olivier Lallemand Carl-Magnus Svenningsson Sabina Jørgensen Thomas Qvistgaard
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup



# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter består af produktion af mellemvarer til moderselskabet Saint-Gobain Ecophon AB, samt produktion af lydabsorberende væg - og loftsplader, som primært afsættes på det europæiske marked uden for Danmark via moderselskabet Saint-Gobain Ecophon AB, samt markedsføring af komplette lofts- og vægakustikløsninger på det danske marked.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat fokus på at modernisere og effektivisere produktionsmetoder for at imødekomme markedets krav til såvel kvalitet som pris.

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 6.051.129 mod et overskud på kr. 6.367.157 i 2020. Virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 18.851.483.

I en periode med hård konkurrencesituation, råvareudfordringer og COVID-19, har selskabet øget fokus på stabil levering til kunderne og investeringer i nye produktionsmetoder og effektivisering. Samtidig er markedsføringsindsatsen på det danske marked intensiveret.

På trods af udfordringen med råvereleveringer og COVID-19 anses årets resultat for tillfredsstillende.

## Miljø

Selskabet fremstiller sine produkter på produktionsanlæg i Næstved. Produktionen er kun mindre belastende for miljøet. Selskabet har ingen udeståender med miljømyndighederne.

## Videnressourcer

Selskabets særlige videnressourcer består i kompetence til fremstilling af mindre serieproduktioner. Herudover har selskabet opbygget en stor kompetence i at markedsføre moderselskabets produkter på det danske marked.

Der er i den forbindelse særlig fokus på organisationens evne til hurtig omstilling af produktionsudstyret, samt hurtig produktion af høj kvalitetsprodukter med lavt spild.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Udover konsekvenser af udfordret råverelevering, er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af selskabet.

## Den forventede udvikling

På trods af den fortsatte ustabilitet på råvaremarkedet er det selskabets forventning, at resultatet før skat i 2022 vill ligge på et højere niveau end for 2021. Den globale råvaresituation har dog stadig potentiale til at have en betydelig negativ indvirkning på den globale økonomi og derfor også potentiale til at have en negativ indvirkning på både efterspørgsel og drift i Saint-Gobain Ecophon A/S.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1,2	<b>24.297.077</b>	<b>25.414.561</b>
Distributionsomkostninger	1,2	-13.087.176	-12.805.969
Administrationsomkostninger	1,2	-4.485.511	-6.563.437
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.724.390</b>	<b>6.045.155</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		855.198	1.673.549
Finansielle indtægter	3	0	793
Finansielle omkostninger	4	-48.043	-15.878
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>7.531.545</b>	<b>7.703.619</b>
Skat af årets resultat	5	-1.480.416	-1.336.462
<b>Årets resultat</b>		<b>6.051.129</b>	<b>6.367.157</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		5.443.129	-3.632.843
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		608.000	10.000.000
<b>Disponeret i alt</b>		<b>6.051.129</b>	<b>6.367.157</b>

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	Note	2021	2020
Grunde og bygninger		5.260.399	5.122.859
Tekniske anlæg og maskiner		11.798.824	13.519.623
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.731.080	952.831
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>18.790.303</b>	<b>19.595.313</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	2.135.438	2.135.438
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.135.438</b>	<b>2.135.438</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>20.925.741</b>	<b>21.730.751</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		15.248.123	16.455.631
Selskabsskat	9	141.333	534.009
Andre tilgodehavender		1.540.288	1.055.727
Periodeafgrænsningsposter		295.666	568.468
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>17.225.410</b>	<b>18.613.835</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>17.225.410</b>	<b>18.613.835</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>38.151.151</b>	<b>40.344.586</b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

	Note	2021	2020
Aktiekapital		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		16.743.483	11.300.354
Foreslået udbytte		608.000	10.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>18.851.483</b>	<b>22.800.354</b>
Udskudt skat	9	486.361	314.612
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>486.361</b>	<b>314.612</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.405.471	4.223.417
Gæld til tilknyttede virksomheder		300.515	1.303.636
Anden gæld		12.107.321	11.702.567
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.813.307</b>	<b>17.229.620</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>18.813.307</b>	<b>17.229.620</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>38.151.151</b>	<b>40.344.586</b>
Eventualforpligtelser og leasing	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

## Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Aktiekapital</b>		
Saldo primo	1.500.000	1.500.000
<b>Saldo ultimo</b>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	11.300.354	14.933.197
Årets resultat	5.443.129	-3.632.843
<b>Saldo ultimo</b>	<u>16.743.483</u>	<u>11.300.354</u>
<b>Foreslået udbytte</b>		
Saldo primo	10.000.000	0
Udbetalt udbytte	-10.000.000	0
Årets resultat	608.000	10.000.000
<b>Saldo ultimo</b>	<u>608.000</u>	<u>10.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>	<u>18.851.483</u>	<u>22.800.354</u>

## Noter

	2021	2020
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager	44.735.180	46.576.817
Pensioner og omkostninger til social sikring	4.488.649	4.800.143
Andre personaleomkostninger	1.017.440	887.828
Viderefaktureret til andre selskaber	-1.250.219	-1.962.073
	<b>48.991.050</b>	<b>50.302.715</b>
<b>Der fordeles således</b>		
Direkte produktionsomkostninger	27.499.747	28.147.097
Indirekte produktionsomkostninger	9.550.254	8.589.880
Distributionsomkostninger	11.223.203	10.852.590
Administrationsomkostninger	717.846	2.713.148
	<b>48.991.050</b>	<b>50.302.715</b>
<b>Gennemsnitlig antal medarbejdere</b>	<b>89</b>	<b>102</b>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Materielle anlægsaktiver, jf. note 6	2.774.192	2.239.206
	<b>2.774.192</b>	<b>2.239.206</b>
og er omkostningsført således:		
Produktionsomkostninger	2.516.181	1.981.195
Administrationsomkostninger	186.412	186.412
Distributionsomkostninger	71.599	71.599
	<b>2.774.192</b>	<b>2.239.206</b>

## Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	260
Ikke skattepligtige renteindtægter	0	533
	<u>0</u>	<u>793</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	31.925	4.563
Øvrige finansielle omkostninger	16.118	11.315
	<u>48.043</u>	<u>15.878</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	1.308.667	916.524
Regulering af udskudt skat	171.749	419.938
	<u>1.480.416</u>	<u>1.336.462</u>

Selskabet er sambeskattet med Saint-Gobain koncernens øvrige danske selskaber.  
Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er udpeget som administrationselskab for de danske koncernselskaber.

## Noter

	2021	2020
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		
<i>Grunde og bygninger</i>		
Kostpris 1. januar	29.525.950	29.500.950
Årets tilgang	195.129	25.000
Kostpris 31. december	<u>29.721.079</u>	<u>29.525.950</u>
Afskrivninger 1. januar	24.403.091	24.353.487
Årets afskrivninger	57.589	49.604
Afskrivninger 31. december	<u>24.460.680</u>	<u>24.403.091</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>5.260.399</b></u>	<u><b>5.122.859</b></u>
<i>Tekniske anlæg og maskiner</i>		
Kostpris 1. januar	64.402.687	52.584.117
Årets tilgang	995.804	11.818.570
Kostpris 31. december	<u>65.398.491</u>	<u>64.402.687</u>
Afskrivninger 1. januar	50.883.064	48.693.462
Årets afskrivninger	2.716.603	2.189.602
Afskrivninger 31. december	<u>53.599.667</u>	<u>50.883.064</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>11.798.824</b></u>	<u><b>13.519.623</b></u>
<i>Materielle anlægsaktiver under udførelse</i>		
Kostpris 1. januar	952.831	8.573.401
Årets tilgang	1.990.343	4.223.000
Årets afgang	-1.212.094	-11.843.570
Kostpris 31. december	<u>1.731.080</u>	<u>952.831</u>
Afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>1.731.080</b></u>	<u><b>952.831</b></u>





## Noter

	2021	2020
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	2 135 438	2 135 438
Kostpris 31. december	2 135 438	2 135 438
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2 135 438</b>	<b>2 135 438</b>

Navn	Hjemsted	Ejerandel 31/12 2021	Egenkapital 31/12 2021	Resultat 2021
Saint-Gobain Ecophon France SAS	Courbevoie, Frankrig	50%	tDKK 24.317	tDKK 4.765

### 8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 3 aktier á nominelt DKK 500.000.  
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

### 9 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	314 612	-105 326
Regulering af udskudt skat i året	171 749	419 938
	<b>486 361</b>	<b>314 612</b>

### 10 Eventualforpligtelser og leasing

#### *Eventualforpligtelser*

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

#### *Leasing*

Selskabet har påtaget sig operationelle leje- og leasingforpligtelser, som på balancedagen udgør DKK 2.623.159 i uopsigelsesperioder på 6 - 52 måneder.

## Noter

### 11 Nærtstående parter og ejerforhold

Saint-Gobain Ecophon A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse:**

Saint-Gobain Ecophon AB, ejerandel 100 %

Box 500, S-265 03 Hyllinge, Sverige

**Ultimativ indflydelse:**

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

Compagnie de Saint-Gobain S.A.

Les Miroirs, 18 Avenue d'Alsace, 92096 La Defense, Frankrig

[www.saint-gobain.com](http://www.saint-gobain.com)

Koncernregnskabet for Compagnie de Saint-Gobain kan rekvireres på denne adresse:

<https://www.saint-gobain.com/en/finance>

**Transaktioner med nærtstående parter:**

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.

## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler for virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjenesten.

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

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt ikke at vise nettoomsætning og produktionsomkostninger m.m. særskilt, jf. årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjenesten består af modtaget produktions- og agenthonorar fratrukket produktionsomkostninger, der omhandler direkte løn og personaleomkostninger, forbrug af energi, fabriksomkostninger samt afskrivninger.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.m.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.m.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og udbytter, finansielle omkostninger samt urealiserede valutakursreguleringer.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes modtagne udbytter under indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder.

## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis

#### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Saint Gobain-koncernens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til kostpris eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
Installationer	12 år
Produktionsmaskiner	7 år
Kontormaskiner og inventar	5 år
It	3 år
Automobiler	5 år

Restværdien af og afskrivningsperioden på materielle anlægsaktiver revurderes årligt.

Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver føres under afskrivninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien, dvs. den højeste af aktivets nettosalgspris og kapitalværdi, er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes som en del af egenkapitalen.

## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

#### Gældsforpligtelser

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



