

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S

**Park Allé 370
2605 Brøndby
CVR-nr. 81 82 25 14**

Årsrapport 2022



Charlotte Skjold Pedersen

Dirigent

26. april 2023

CVR-nr. 81 82 25 14
Årsrapporten indeholder 39 sider

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Oversigt over noter til årsregnskabet	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saint-Gobain Distribution Denmark A/S for 2022.

Årsrapporten er aflagt 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 26. april 2023

Direktion:

Florent Pouzet

Adm. direktør

Bestyrelse:

Peter Møller

Formand

Christian Deichmann

Florent Pouzet

Annika Birgitta Jernberg

Heidi Dyrholm Jensen *)

Jane Pedersen *)

*)medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Saint-Gobain Distribution Denmark A/S.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saint-Gobain Distribution Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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. december 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 revisionen af regnskabet

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 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 tilside-sættelse 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 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.

København, den 26. april 2023

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Jon Beck
Statsaut. revisor
mne 32169

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S
Park Allé 370
2605 Brøndby
Danmark

Telefon: 48 78 40 00

Hjemmeside: www.bd.dk

E-mail: bd@bd.dk

CVR-nr.: 81 82 25 14

Stiftet: 28. juni 1977

Hjemstedskommune: Brøndby

Bestyrelse

Peter Møller (formand)

Christian Deichmann

Florent Pouzet

Annika Birgitta Jernberg

Heidi Dyrholm Jensen (medarbejdervalgt)

Jane Pedersen (medarbejdervalgt)

Direktion

Florent Pouzet, adm. direktør

Revision

KPMG P/S

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Dampfærgevej 28

2100 København Ø

CVR-nr. 25 57 81 98

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 26. april 2023 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtotal					
Omsætning	4.433	3.839	3.464	3.318	3.106
Resultat af primær drift	241	161	94	131	42
Resultat af finansielle poster	-1	-1	16	26	2
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	241	160	110	158	44
Årets resultat af fortsættende aktiviteter	171	117	75	128	17
Resultat af ophørte aktiviteter	75	39	15	-188	-35
Årets resultat	246	156	90	-59	-18
Nøgletal ¹⁾					
Anlægsaktiver	672	693	736	812	948
Investering i materielle anlægsaktiver	18	26	16	26	31
Omsætningsaktiver	1.751	1.545	1.706	1.507	1.432
Aktiver i alt	2.423	2.238	2.442	2.319	2.380
Aktiekapital	50	50	50	50	50
Egenkapital	838	730	675	661	761
Langfristede gældsforpligtelser	45	44	44	15	0
Kortfristede gældsforpligtelser	1.506	1.412	1.653	1.548	1.606
Overskudsgrad	5,4%	4,2%	2,7%	4,0%	1,3%
Afkastningsgrad	10,3%	6,8%	4,6%	6,7%	1,8%
Egenkapitalforrentning	31,3%	22,2%	13,4%	-8,3%	-2,3%
Gennemsnitlig antal ansatte	866	790	821	850	920

Sammenligningstal er tilpassede i forbindelse med frasolgte aktiviteter (frasalg af Protræ i 2022 og frasalg af Optimera i 2019). Der henvises til note 11.

Definitioner af nøgletal:

Overskudsgrad $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$

Afkastningsgrad $\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet og målsætning

Saint-Gobain Distribution Denmark er en del af Saint-Gobain-koncernen. Med en omsætning på godt 380 mia. kr. i 2022 og over 168.000 ansatte fordelt på 75 lande er Saint-Gobain en af verdens største koncerner inden for udvikling, design, produktion, distribution og salg af byggematerialer. Sammen med vores kunder, leverandører og medarbejdere udvikler vi bæredygtige helhedsløsninger. Vores produkter imødekommer de voksende krav fra det omkringliggende samfund til miljøhensyn og lavt energiforbrug.

Selskabet indgår som en del af Saint-Gobain Building Distribution under den nordeuropæiske region. I januar 2022 overtog og fusionerede selskabet med el-grossisten Jens A. Jacobsen A/S og i efteråret frasolgte man aktiviteterne i Protræ. Aktiviteterne i selskabet er organiseret under Brødrene Dahl, Zupply og Jens A. I selskabets datterselskab ligger aktiviteterne Øland og AiRFORCE.

Brødrene Dahl er Danmarks største og førende grossist inden for VVS, klima og vandforsyning. Kæden har desuden en stærk position inden for entreprenør- og industriområdet. Brødrene Dahl er landsdækkende med 53 butikker fordelt over hele landet og har en af markedets bedste E-handelsplatforme. Med opkøbet af den erfarne el-grossist Jens A. Jacobsen A/S styrkes positionen yderligere, idet Brødrene Dahl og Jens A. kan tilbyde og håndtere fælles end-to-end løsninger inden for installationer af VVS og el. Zupply sælger VVS-artikler til andre forretninger og forhandlere i Danmark. Øland og AiRFORCE producerer, forhandler og rådgiver indenfor ventilation og teknisk isolering fra deres 6 butikker rundt om i landet. For yderligere omtale af aktiviteterne i Øland og AiRFORCE henvises til L. Øland Ventilation A/S's årsrapport. De to selskaber er fusionerede i 2022.

Med kombinationen af fysiske butikker og online-portaler samt en effektiv logistikløsning har selskabet et stærkt koncept til VVS og el kunder, der giver fleksibilitet og god service. De nationale forretninger understøttes nemlig af et af Danmarks stærkeste logistik setups fra det store automatiserede logistikcenter i Randers. Selskabets logistikløsning er dermed medvirkende til optimering af værdikæden for selskabets mange kunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I et år, som har været præget af en række usædvanlige forhold, herunder krigen i Ukraine med usikre forsyningskæder og prisstigninger til følge, en høj inflation og rentestigninger, har aktiviteten i bygge- og anlægsbranchen fortsat været høj. De kraftigt stigende energipriser og det generelt stigende fokus på den grønne omstilling har været medvirkende til en høj efterspørgsel på trods af uro og usikkerheder i markedet.

Som følge af et ønske om strategisk optimering, har selskabet i 2022 frasolgt aktiviteterne i Protræ, som primært beskæftiger sig med bearbejdning og salg af trævarer. Samtidig har selskabet opkøbt el-grossisten Jens A. Jacobsen A/S, som skal være medvirkende til at sikre fortsat vækst og udvikling i selskabet. Jens A. Jacobsen A/S er med virkning fra 1/1-2022 fusioneret ind i Saint-Gobain Distribution Denmark A/S.

Korrigeret for de frasolgte Protræ-aktiviteter har selskabet siden sidste år øget omsætningen med godt 15 % til 4.433 mio. kr., hvoraf 5% kommer fra købet af Jens A. Jacobsen A/S. Der har fortsat været fokus på at forbedre lønsomhed og effektivitet samt på gennemførelse af en række tiltag med henblik på at styrke væksten i de kommende år.

Årets resultat efter skat for 2022 blev på 245,7 mio. kr. I resultatet er der indeholdt en tilbageførsel af hensættelser til forpligtelser relateret til salget af Optimera-kæden i 2019, gevinst ved frasalg af Protræ, samt gevinst ved salg af ejendomme. For beskrivelse af særlige poster henvises i øvrigt til note 3. Korrigeret for engangseffekter er der for de fortsættende aktiviteter realiseret en markant resultatfremgang på resultat af primær drift i 2022 på 66 mio. kr. svarende til en stigning på mere end 40%, hvoraf tilkøbet af Jens A. Jacobsen A/S udgør 13,9 mio. kr. svarende til 9%. Resultatfremgangen er primært drevet af væksten i omsætningen samt forbedrede marginer.

I et år, som i høj grad har været præget af usikkerheder og hård konkurrence, må selskabets økonomiske resultater for de fortsættende aktiviteter for 2022 anses for yderst tilfredsstillende og overgår selskabets forventninger i årsrapporten for 2021.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere i 2022 udgjorde 866 mod 790 medarbejdere året før (korrigeret for frasalget af Protræ), hvoraf 28 er relateret til Jens A. Selskabet arbejder løbende med udvikling af medarbejdere og organisationen. Medarbejdernes trivsel måles løbende gennem medarbejdertilfredsedsanalyser og resultaterne af analyserne viser fortsat øget trivsel. Samlet set forventes indsatserne på området at sikre, at selskabet også i fremtiden har kompetente og motiverede medarbejdere.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab for Saint-Gobain Distribution Denmark. Der henvises i stedet til koncernregnskabet for det ultimative moderselskab, Compagnie Saint-Gobain i Paris. Omtalen af aktiviteter mv. i ledelsesberetningen vedrører således alene Saint-Gobain Distribution Denmark.

Forventninger til 2023

Markedet er fortsat præget af usikkerheder særligt i forhold til høj inflation og rentestigninger, hvilket forventes at have en negativ indvirkning på aktiviteten i 2023. Modsat forventer selskabet, at igangsætte og nye salgsinitiativer vil skabe vækst, og selskabet forventer dermed fortsat vækst i 2023, dog på et mere beskedent niveau. Der forventes et resultat før skat i niveauet 250-260 mio. kr.

Operationelle og finansielle risici

Markedsrisici

På linje med andre handelsvirksomheder i byggematerialebranchen påvirkes selskabet af ændringer i konjunkturer og markedsforhold. Markedet har fortsat været præget af stor efterspørgsel og ekstraordinære prisstigninger, hvilket skærper konkurrencen. Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelser eller risici, som er usædvanlige for branchen.

Valutarisici

Selskabet fakturerer i alt overvejende grad i DKK samt meget begrænset omfang i EUR. Langt den væsentligste del af varekøbet foretages i DKK eller EUR. Som følge heraf er valutarisikoen meget begrænset. Det er selskabets valutapolitik at afdække væsentlige kommercielle valutarisici via valuta-terminsforretninger.

Renterisici

Selskabet har ingen lån, men indgår i cash pool-ordning administreret af Saint Gobain S.A. Som følge heraf er selskabet i meget begrænset omfang udsat for væsentlige risici i forbindelse med ændring i renteniveauet, idet renteniveauet sikres via Saint-Gobain S.A.

Likviditetsrisici

Alle selskabets finansielle forpligtelser forfalder indenfor 1 år. Idet selskabets finansiering sker via cash pool-ordning placeret hos Compagnie De Saint-Gobain, som er en solid børsnoteret koncern, anses selskabet ikke for at have en likviditetsrisiko.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Status og mål for det underrepræsenterede køn, jf. årsregnskabslovens § 99 b

Selskabet anser mangfoldighed som en styrke i sig selv, og selskabet vil ved rekruttering af medlemmer til bestyrelse, direktion og øvrige ledelsesniveauer samt ved rekruttering af medarbejdere i øvrigt søge at øge andelen af det underrepræsenterede køn under hensyntagen til de faglige og personlige kompetencekrav, der kendetegner den post, der skal besættes. Det er selskabets målsætning at sikre forskellighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på de respektive ledelsesniveauer. Kvinder er dog aktuelt underrepræsenterede på selskabets øverste ledelsesniveauer. Selskabet arbejder kontinuerligt med at styrke ledelseskompetencerne i øverste og øvrige ledelsesniveauer.

Selskabet prioriterer således en ret afbalanceret sammensætning af generalforsamlingsvalgte mænd og kvinder i bestyrelsen og vil derfor søge at opnå, at hverken generalforsamlingsvalgte mænd eller kvinder er repræsenteret af mindre end 25%. Med den nuværende sammensætning af bestyrelsen udgør kvinder 50%, og måltallet er således opfyldt. Det skal nævnes, at sammensætningen af selskabets bestyrelse er afhængig af Saint-Gobain koncernens ledelsessammensætning.

I 2022 var 21% af selskabets ledere i øvrige ledelseslag kvinder, hvilket er en lille tilbagegang i forhold til 2021 og fortsat lidt under måltallet på 25%. Der arbejdes fortsat på at øge andelen af kvinder i den øvrige ledelse.

Bonus og incitamentsprogrammer

Der eksisterer bonusaftaler for alle medarbejdergrupper, der kommer til udbetaling, hvis fastlagte mål realiseres. Der er for den øverste ledelse etableret et aktieprogram. Der henvises til note 7 i årsregnskabet. Selskabets medarbejdere tilbydes årligt mulighed for køb af aktier i moderselskabet, Compagnie Saint-Gobain, på favorable vilkår.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Compagnie Saint-Gobain blev grundlagt i 1665. Siden dengang har koncernen været respekteret og kendt for kvalitet og etisk forretningsdrift. I Saint-Gobain Distribution Denmark er samfundsansvar derfor en naturlig del af vores forretningsdrift. Vi bestræber os på at behandle kunder, leverandører, medarbejdere, andre interessenter og samfund med respekt og hensyn. Internt har vi et mål om motiverede og kompetente medarbejdere samt sikkerhed og tryghed på arbejdspladsen. Eksternt har vi et mål om at bidrage positivt til det omkringliggende samfund gennem bæredygtig forretningsdrift og besparelse på samfundets ressourcer.

Saint-Gobain koncernen har en detaljeret CSR-politik og er medlem af UN Global Compact og giver en årlig rapportering om fremskridt i forhold til UN Global Compact's principper. Herudover har selskabet lokalt udarbejdet en CSR-rapport som redegør for politikker, handlinger og resultater af selskabets daglige arbejde og bestræbelser på at leve op til vores forpligtelser til at drive virksomhed på en

ansvarlig måde. Redegørelsen for samfundsansvar er en del af ledelsesberetningen i årsrapporten for Saint-Gobain Distribution Denmark A/S for 2022 og den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a. Der henvises til selskabets hjemmeside for en samlet redegørelse for samfundsansvar.

- <https://www.sgdd.dk/baeredygtig-forretning/årsrapport/>

Redegørelse for politik for dataetik, jf. årsregnskabslovens § 99 d

Politikken for dataetik indeholder en beskrivelse af Saint-Gobain Distribution Denmark A/S's arbejde med dataetik samt de principper, der er gældende for, hvordan selskabet behandler data etisk korrekt, ansvarligt og gennemsigtigt. Derudover beskriver politikken hvordan vi tager vores dataansvar alvorligt, bl.a. ved løbende at instruere og uddanne medarbejdere i, hvordan vi indsamler, behandler, bruger og sletter data. Politikken blev nedskrevet og godkendt i 2022 men har ikke ændret på hvordan selskabet arbejder med dataetik.

Der henvises til selskabets hjemmeside for den samlede politik.

- <https://sgdd.dk/om-sgdd/politik-for-dataetik-data-ethics-policy/>

Efterfølgende begivenheder

Der henvises til omtalen i regnskabet note 25.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2022	2021
Omsætning	4	4.432.596	3.838.530
Vareforbrug		<u>-3.200.369</u>	<u>-2.791.248</u>
Bruttoresultat		1.232.227	1.047.282
Andre driftsindtægter	5	37.219	24.942
Andre eksterne omkostninger		-431.237	-363.012
Personaleomkostninger	6,7	-495.605	-451.317
Af- og nedskrivninger	12,13	<u>-101.420</u>	<u>-96.714</u>
Resultat af primær drift		241.184	161.181
Finansielle indtægter	8	2.667	1.585
Finansielle omkostninger	9	<u>-3.192</u>	<u>-2.749</u>
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter		240.659	160.017
Skat af årets resultat af fortsættende aktiviteter	10	<u>-69.843</u>	<u>-43.227</u>
Årets resultat af fortsættende aktiviteter		170.816	116.790
Årets resultat af ophørte aktiviteter	11	<u>74.926</u>	<u>38.933</u>
Årets resultat		245.742	155.723

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2022	2021
AKTIVER			
Goodwill		312.996	340.022
Software		64.775	72.885
Udviklingsprojekter under udførelse		47.965	20.389
Immaterielle anlægsaktiver	12	425.737	433.296
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		90.893	104.979
Grunde og bygninger		23.523	35.931
Anlæg under udførelse		29.197	17.455
Materielle anlægsaktiver	13	143.612	158.365
Kapitalandele i dattervirksomheder	14	88.358	88.358
Deposita		14.228	13.120
Finansielle anlægsaktiver		102.587	101.477
Anlægsaktiver		671.935	693.139
Varebeholdninger		588.813	716.661
Tilgodehavender fra salg		748.125	612.209
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		331.785	191.197
Andre tilgodehavender		16.944	24.434
Udskudt skatteaktiv	18	628	0
Periodeafgrænsningsposter		3.957	258
Tilgodehavender		1.101.439	828.098
Likvide beholdninger	15	60.736	122
Omsætningsaktiver		1.750.988	1.544.881
AKTIVER I ALT		2.422.923	2.238.020

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2022	2021
PASSIVER			
Aktiekapital	16	50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger		22.157	20.513
Overført resultat		522.380	522.558
Foreslået udbytte	17	243.925	137.000
Egenkapital		838.462	730.071
Udskudt skat	18	0	4.780
Hensatte forpligtelser	19	33.822	47.055
Hensatte forpligtelser		33.822	51.835
Anden gæld (forfald mellem 1-5 år)		44.510	43.970
Langfristede gældsforpligtelser		44.510	43.970
Leverandørgæld		1.268.050	1.278.470
Selskabsskat		34.785	7.960
Anden gæld		203.295	125.714
Kortfristede gældsforpligtelser		1.506.129	1.412.144
PASSIVER I ALT		2.422.923	2.238.020

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Reserve udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	6.046	519.044	100.000	675.090
Egenkapitalbevægelser i 2021					
Årets resultat	0	0	18.723	137.000	155.723
Årets bevægelse	0	14.467	-14.467	0	0
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	342	0	342
Aktiebaseret vederlæggelse - afregning til moderselskab	0	0	-1.084	0	-1.084
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Egenkapitalbevægelser i 2021 i alt	0	14.467	3.514	37.000	54.981
Egenkapital 31. december 2021	50.000	20.513	522.558	137.000	730.071
Egenkapitalbevægelser i 2022					
Årets resultat	0	0	1.817	243.925	245.742
Årets bevægelse	0	1.644	-1.644	0	0
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	710	0	710
Aktiebaseret vederlæggelse - afregning til moderselskab	0	0	-1.061	0	-1.061
Udloddet udbytte	0	0	0	-137.000	-137.000
Egenkapitalbevægelser i 2022 i alt	0	1.644	-178	106.925	108.391
Egenkapital 31. december 2022	50.000	22.157	522.380	243.925	838.462

Reserve for udviklingsomkostninger relaterer sig til aktiverede udviklingsomkostninger på software.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Oversigt over noter til årsregnskabet

Note		Note	
1	Anvendt regnskabspraksis	15	Likvide midler
2	Regnskabsmæssige skøn	16	Aktiekapital
3	Særlige poster	17	Resultatdisponering
4	Nettoomsætning	18	Udskudt skat
5	Andre driftsindtægter	19	Hensatte forpligtelser
6	Personaleomkostninger	20	Finansielle risici og finansielle instrumenter
7	Aktiebaseret vederlæggelse	21	Operationel leasing og lejeforpligtelser
8	Finansielle indtægter	22	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
9	Finansielle omkostninger	23	Nærtstående parter og koncernforhold
10	Skat	24	Revisionshonorar
11	Ophørte aktiviteter	25	Begivenheder efter balancedagen
12	Immaterielle aktiver		
13	Materielle aktiver		
14	Kapitalandele i dattervirksomheder		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Saint-Gobain Distribution Denmark A/S for 2022 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store regnskabsklasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK afrundet til nærmeste tusinde kroner.

Koncernregnskab og pengestrømsopgørelse

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 valgt ikke at aflægge koncernregnskab for 2022, idet selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab, Compagnie de Saint-Gobain S.A.

På samme baggrund har selskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 valgt ikke at udarbejde en pengestrømsopgørelse.

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 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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstrukturering, som er indregnet i den overtagne virksomhed på overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i overtagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelsen af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed efter overtagelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Der indregnes udskudt skat af de midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, der fremkommer som følge af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negativ goodwill indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsesdagen.

Præsentation af ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter omfatter aktiviteter eller enheder som er afhændet i løbet af året, eller som er udskilt som bestemt for salg, og salget forventes gennemført inden for ét år i henhold til en formel plan.

Resultatet efter skat af ophørte aktiviteter og værdireguleringer efter skat af aktiver og forpligtelser samt gevinst/tab i forbindelse med ophørte aktiviteter præsenteres i en særskilt linje i resultatopgørelsen. Sammenligningstal for foregående år tilpasses og præsenteres tilsvarende.

Aktiver relateret til de ophørte aktiviteter præsenteres separat i balancen under omsætningsaktiver. Tilsvarende præsenteres forpligtelser relateret til ophørte aktiviteter separat i balancen under kortfristede gældsforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til den funktionelle valuta til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller kursen i den seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes fra handelsdagen og måles i balancen til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld, og modregning af positive og negative værdier foretages alene, når virksomheden har ret til og intention om at afregne flere finansielle instrumenter netto.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter indregnes løbende i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Omsætning

Omsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter VVS-elementer, el-artikler, vand og afløbsprodukter, ventilationsprodukter, rør og ventiler indregnes i resultatopgørelsen, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse overgår til kunden, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Der indregnes desuden en forpligtelse til returvarer baseret på faktiske returneringer; denne modregnes i omsætningen.

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

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til årets varekøb tillagt forskydninger på handelsvarelagrene for at opnå årets nettoomsætning samt årets nedskrivninger for ukurans.

Vareforbruget indregnes efter fradrag af leverandørrabatter og bonus.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder videreudlejning af lejede lokaler, fortjeneste ved salg af anlæg og debitorrenter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter selskabets omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og valutakursgevinster/-tab, herunder tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udlodning af optjent overskud i danske dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Hvis der udloddes mere, end dattervirksomhedens totalindkomst i regnskabsåret eller kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi, gennemføres en nedskrivningstest.

Skat af årets resultat

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder, der indgår i koncernen La Compagnie de Saint-Gobain S.A. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne. Sambeskatningsbidrag til/fra tilknyttede virksomheder indregnes under skat af årets resultat, skyldig og tilgodehavende skat opføres under kortfristede aktiver/forpligtelser, og skyldige henholdsvis tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i udskudt skat, 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.

I det omfang selskabet opnår fradrag ved opgørelsen af skattepligtig indkomst i Danmark eller i udlandet som følge af aktiebaserede vederlagsordninger, indregnes skatteeffekten af ordningerne under skat af årets resultat. Hvis det samlede skattemæssige fradrag overstiger den samlede regnskabsmæssige omkostning, indregnes skatteeffekten af det overskydende fradrag direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle aktiver

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid som udgør 10 år, baseret på en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den forventede brugstid, der skønnes at ligge mellem 3 og 10 år.

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

Materielle aktiver

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

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

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for selskabet. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopgørelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes/komponenternes forventede brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler ¹⁾	10-15 år
Kontor- og lagerinventar ¹⁾	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar ¹⁾	5-10 år
IT-udstyr ¹⁾	3 år
Bygninger	30 år

Grunde afskrives ikke.

¹⁾ Disse poster indgår alle i kategorien *Andre anlæg, driftsmateriel og inventar* i note 13.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien og afskrivningsperioden fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller scrapværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Når en sådan indikation er til stede, beregnes aktivets genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien er den højeste af aktivets dagsværdi med fradrag af forventede afhændelsesomkostninger eller nytteværdi.

Udskudte skatteaktiver vurderes årligt og indregnes kun i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive udnyttet indenfor 3-5 år.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i årsregnskabet til kostpris. Hvis der er indikation for værdiforringelse, foretages værdiforringelsestest. Hvis kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer og råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivning til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer og historik fra tidligere år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægtsførelsen af renter på nedskrevne tilgodehavender beregnes på den nedskrevne værdi med den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder indeholder indestående i Saint-Gobain-koncernens cash pool-ordning.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Medarbejderydelser

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 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Betalbar skat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. 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 under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventer at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser modregnes, hvis virksomheden har en juridisk ret til at modregne aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver på nettobasis eller at realisere aktiverne og forpligtelserne samtidig.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Omkostninger til omstruktureringer indregnes som forpligtelser, når en detaljeret, formel plan for omstruktureringen er offentliggjort senest på balancedagen over for de personer, der er berørt af planen.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagende virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet, i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, målt til kostpris.

Nøgletal

Nøgletalsdefinitioner fremgår af side 7.

2 Regnskabsmæssige skøn

Skønsmæssig usikkerhed

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer som forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Desuden er selskabet underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved indregning og måling herunder afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver, nedskrivning af varebeholdninger og nedskrivning af tilgodehavender.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

3 Særlige poster

Særlige poster omfatter indtægter og omkostninger, som efter deres størrelse eller art ikke er sædvanlige, typisk engangsposter. Dette omfatter eksempelvis fratrædelsesomkostninger ved større omstruktureringer, nedskrivninger og væsentlige gevinster ved salg af anlægsaktiver.

2022

I forbindelse med frasalget af aktiviteterne i Protræ, er der indregnet en gevinst samt omkostninger i forbindelse med salget på i alt 23,8 mio. kr. før skat. Der henvises til note 11.

I relation til frasalget af Optimera aktiviteterne i 2019 er der tilbageført hensættelser til forpligtelser relateret til salget på 21 mio. kr., der er indtægtsført med 15 mio. kr. under afskrivninger og 6 mio. kr. under andre eksterne omkostninger i note 11.

Der i året afhændet 3 ejendomme, hvorpå der er realiseret en gevinst på 14 mio. kr. før skat, som er indregnet under andre driftsindtægter. Der henvises til note 5.

2021

I relation til frasalget af Optimera aktiviteterne i 2019 er der tilbageført hensættelser til forpligtelser relateret til salget på 7,8 mio. kr. før skat i regnskabsåret. Der henvises til note 11.

4 Nettoomsætning

Selskabets aktiviteter i de forskellige kæder drives på integreret vis og vurderes derfor som et samlet driftssegment. Kæderne anvender en fælles kundesegmenteringsmodel, og omsætningen kan derudfra kategoriseres som nedenfor:

tkr.	2022	2021
Mindre håndværksvirksomheder	1.317.037	1.217.870
Større håndværksvirksomheder	1.246.580	1.126.777
Entreprenører	949.719	809.458
Semiproff	157.469	133.418
Industri	371.226	268.447
B2G	176.485	147.859
Øvrige	214.080	134.701
	<u>4.432.596</u>	<u>3.838.530</u>

Geografiske oplysninger

Selskabet opererer primært i Danmark, og under 5 % af omsætningen vedrører udlandet. Dette var også gældende i 2021.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Andre driftsindtægter

tkr.	2022	2021
Lejeindtægter ejendomme	23.109	24.619
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	12.040	0
Øvrige indtægter	2.070	322
Andre driftsindtægter i alt	37.219	24.942

6 Personaleomkostninger

tkr.	2022	2021
Gager og lønninger	452.229	410.832
Bidragbaserede pensionsordninger	35.073	32.353
Andre omkostninger til social sikring	8.304	8.132
Personaleomkostninger i alt	495.605	451.317
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.528	3.237
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	866	790

Direktionen og øvrige ledende medarbejdere er omfattet af bonusordninger, der blandt andet afhænger af årets opnåede resultat. For direktion og enkelte ledende medarbejdere eksisterer fratrædelsesordninger i form af forlængede opsigelsesvarsler, der maksimalt udgør 12 mdr.

Compagnie de Saint-Gobain S.A. tilbyder som en del af gruppens opsparingsordning endvidere samtlige medarbejdere at købe aktier til en særlig favorabel kurs. Medarbejderen skal have været ansat i minimum 3 måneder og aktierne er bundet i 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Aktiebaseret vederlæggelse

Saint-Gobain koncernen har etableret et program for aktiebaseret vederlæggelse for direktion og ledende medarbejdere i Saint-Gobain Distribution Denmark A/S. Ledende medarbejdere tildeles årligt et antal aktier, som er bundne i 4 år hvorefter de frigives uden betaling. Modtagelsen af aktierne er betinget af, at aktieindehaveren er i uopsagt stilling (service conditions) på frigivelsestidspunktet, med visse undtagelser. Samtidig er tildelingen betinget af opfyldelse af typisk 2-3 forskellige kriterier med forskellig vægt, som måles over de efterfølgende 3 regnskabsår (performance conditions), således der kan frigives mindre end 100 % af de tildelte aktier. Dog er et antal af de tildelte aktier sikret uden opfyldelse af performance conditions, under forudsætning af opfyldelse af service conditions. Kriterierne i performance conditions kan ændres fra år til år. Der gælder særlige bestemmelser vedrørende sygdom og død samt ved ændringer i selskabets kapitalforhold mv.

Aktieprogrammet indregnes som en egenkapitalbaseret ordning. Ved frigivelse af aktier sker afregning med moderselskabet Compagnie de Saint-Gobain S.A., som ligeledes posteres over egenkapitalen. Aktierne er deponeret.

Specifikation af udstående aktier:

	Aktier i alt, stk.
Udestående ved årets begyndelse 2021	5.990
Regulering tidligere år	0
Tildeling bundne aktier	3.600
Frigivede aktier	-667
Bortfaldne aktier	-123
Udestående ved årets begyndelse 2022	8.800
Regulering tidligere år	50
Tildeling bundne aktier	4.100
Frigivede aktier	-482
Bortfaldne aktier	-18
Udestående ved årets slutning 2022	12.450

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Finansielle indtægter

tkr.	2022	2021
Renter, likvide beholdninger mv.	2.242	1.152
Renter fra tilknyttede virksomheder	425	0
Andre finansielle indtægter	0	433
	<u>2.667</u>	<u>1.585</u>

9 Finansielle omkostninger

tkr.	2022	2021
Renter mv.	585	291
Renter til tilknyttede virksomheder	674	790
Valutakurstab, netto	720	809
Andre finansielle omkostninger	1.214	859
	<u>3.192</u>	<u>2.749</u>

10 Skat

tkr.	2022	2021
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Årets aktuelle skat	-75.365	-44.979
Årets udskudte skat	7.583	-2.015
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.061	3.767
	<u>-69.843</u>	<u>-43.227</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Ophørte aktiviteter

I oktober 2022 afhændede selskabet de sidste trævare- og byggemarkedsaktiviteter med frasalg af Protræ.

tkr.	2022	2021
Omsætning	819.193	901.392
Vareforbrug	-670.670	-729.033
Bruttoresultat	148.523	172.359
Øvrige driftsindtægter	299	1.358
Andre eksterne omkostninger	-46.781	-64.103
Personaleomkostninger	-48.726	-56.381
Af- og nedskrivninger	12.332	-3.224
Resultat før finansielle poster	65.647	50.010
Finansielle poster, netto	-100	-96
Resultat før skat	65.547	49.914
Skat af årets resultat	-14.420	-10.981
Årets resultat	51.127	38.933
Avance/tab ved salg af ophørt aktivitet	23.799	0
Årets resultat af ophørt aktivitet	74.926	38.933

Bortset fra hensatte forpligtelser indeholder balancen ikke væsentlige poster, som relaterer sig til ophørte aktiviteter. Der henvises til note 19.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Immaterielle aktiver

tkr.	Goodwill	Software	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	566.687	162.643	7.024	736.354
Reklassifikation	0	-1.118	0	-1.118
Tilgang	0	0	28.484	28.484
Afgang	0	-14	0	-14
Overførsler	0	15.119	-15.119	0
Kostpris 31. december 2021	566.687	176.630	20.389	763.705
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	169.999	83.205	0	253.204
Reklassifikation	0	-1.118	0	-1.118
Afskrivninger	56.666	21.672	0	78.338
Afgang	0	-14	0	-14
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	226.665	103.745	0	330.410
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	340.022	72.885	20.389	433.296
Kostpris 1. januar 2022	566.687	176.630	20.389	763.705
Reklassifikation	0	24.029	0	24.029
Tilgang	0	0	45.131	45.131
Tilgang ved fusion	32.935	0	0	32.935
Afgang	0	-2.936	0	-2.936
Overførsler	0	17.555	-17.555	0
Kostpris 31. december 2022	599.621	215.278	47.965	862.865
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	226.665	103.745	0	330.410
Reklassifikation	0	24.029	0	24.029
Afskrivninger	59.959	24.252	0	84.211
Afgang	0	-1.523	0	-1.523
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	286.625	150.503	0	437.128
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	312.996	64.775	47.965	425.737

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Materielle aktiver

tkr.	Bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	46.503	326.209	7.856	380.568
Reklassifikation	-401	1.519	0	1.118
Tilgang	0	0	25.576	25.576
Afgang	-291	-19.768	0	-20.059
Overførsler	5.036	10.941	-15.977	0
Kostpris 31. december 2021	50.847	318.901	17.455	387.203
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	11.229	214.443	0	225.672
Reklassifikation	-10	1.128	0	1.118
Afskrivninger	3.902	17.698	0	21.600
Afgang	-205	-19.347	0	-19.552
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	14.916	213.922	0	228.838
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	35.931	104.979	17.455	158.365
Kostpris 1. januar 2022	50.847	318.901	17.455	387.203
Reklassifikation	97.110	30.362	0	127.472
Tilgang ved fusion	0	902	0	902
Tilgang	0	339	17.980	18.319
Afgang	-71.227	-36.667	0	-107.894
Overførsler	353	5.886	-6.239	0
Kostpris 31. december 2022	77.083	319.723	29.196	426.002
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	14.916	213.922	0	228.838
Reklassifikation	97.110	30.362	0	127.472
Afskrivninger	3.126	16.726	0	19.852
Nedskrivninger	-14.967	0	0	-14.967
Afgang	-46.625	-32.180	0	-78.805
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	53.560	228.830	0	282.390
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	23.523	90.893	29.196	143.612

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Kapitalandele i dattervirksomheder

tkr.	2022	2021
Kostpris 1. januar	88.358	88.358
Tilgang	54.963	0
Afgang ved fusion	-54.963	0
Kostpris 31. december	88.358	88.358
Nedskrivninger 1. januar	0	0
Nedskrivninger i året	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	88.358	88.358

Opkøbet af Jens A. Jacobsen A/S har medført indregning af et positivt forskelsbeløb (goodwill) på 32.935 tkr. Jens A. Jacobsen A/S er fusioneret ind i Saint-Gobain Distribution Denmark A/S i 2022.

Navn	Hjemsted	Ejerandel 2022	Ejerandel 2021	Egenkapital 31/12 2021	Resultat 2021
Øland Ventilation A/S	Brøndby, Danmark	100%	100%	53.177 tkr	8.590 tkr

15 Likvide beholdninger

I de likvide beholdninger pr. 31.12.2022 indgår deponerede midler på 60.171 tkr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

16 Aktiekapital

	Udstedte aktier			
	Antal stk.		Nominel værdi (tkr)	
	2022	2021	2022	2021
1. januar	50.000	50.000	50.000	50.000
31. december	50.000	50.000	50.000	50.000

Aktiekapitalen består af 50.000 aktier á nominelt 1.000 tkr. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder og aktierne er ikke omsættelige.

17 Resultatdisponering

tkr.	2022	2021
Foreslået udbytte	243.925	137.000
Overført resultat	1.817	18.723
	245.742	155.723

18 Udskudt skat

tkr.	2022	2021
Udskudt skat 1. januar	4.780	5.804
Tilgang ved fusion	-531	0
Udskudt skat regulering vedr. tidligere år	2.706	-3.039
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-7.583	2.015
Udskudt skat 31. december	-628	4.780

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skat, aktiv	-628	4.780
Udskudt skat 31. december, netto	-628	4.780

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle aktiver	14.251	16.035
Materielle aktiver	-3.387	4.331
Hensatte forpligtelser	-11.492	-15.586
	-628	4.780

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

19 Hensatte forpligtelser

tkr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Hensættelse 1. januar	47.055	64.478
Tilgang	1.210	750
Heraf anvendt i året	-3.833	-10.008
Tilbageført, ej anvendt	<u>-10.610</u>	<u>-8.165</u>
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>33.822</u>	<u>47.055</u>

Forfaldstidspunktet for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Kortfristede forpligtelser	<u>33.822</u>	<u>47.055</u>
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>33.822</u>	<u>47.055</u>

Hensatte forpligtelser kan henføres således:

Ophørte aktiviteter	31.862	38.792
Fortsættende aktiviteter	<u>1.960</u>	<u>8.263</u>
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>33.822</u>	<u>47.055</u>

Hensatte forpligtelser indeholder hensættelse til igangværende retssager og tvister, samt hensættelse til forpligtelser relateret til frasalget af Optimera.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

20 Risikostyring og finansielle instrumenter

Selskabets risikostyringspolitik

Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af de finansielle risici, der er en direkte følge af selskabets drift og finansiering.

For beskrivelse af anvendt regnskabspraksis og metoder, herunder anvendte indregningskriterier og målingsgrundlag, henvises til omtale under anvendt regnskabspraksis.

Kategorier af finansielle instrumenter

Beløbene for finansielle aktiver og finansielle forpligtelser i balancen svarer i al væsentlighed til dagsværdi.

Metoder og forudsætninger for opgørelsen af dagsværdier

De anvendte metoder og forudsætninger ved opgørelse af dagsværdier af finansielle instrumenter er beskrevet pr. klasse af finansielle instrumenter. De anvendte metoder er uændrede sammenholdt med 2021.

Afledte finansielle instrumenter

Valutaterminskontrakter værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare valutakurser. Niveau 2 i dagsværdihierakiet.

Valutasikringsaftaler vedrørende fremtidige transaktioner

Udestående valutaterminskontrakter netto pr. 31. december for selskabet, som anvendes til og opfylder betingelserne for regnskabsmæssig sikring af fremtidige transaktioner:

Valutaterminskontrakter vedrører sikring af varekøb for 151,4 mio. kr. (2021: 153,9 mio. kr.) jf. selskabets politik herfor.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

	2022			2021		
	Hovedstol	Dagsværdi	Rest-løbetid	Hovedstol	Dagsværdi	Rest-løbetid
	tkr.	tkr.	mdr.	tkr.	tkr.	mdr.
EUR	120.048	119.935	0-3	142.797	142.646	0-3
SEK	2.825	2.771	0-3	11.447	11.356	0-3
USD	1.672	1.670	0-3	657	657	0-3
NOK	190	188	0-3	56	55	0-3
	<u>124.735</u>	<u>124.564</u>	<u>0-3</u>	<u>154.957</u>	<u>154.714</u>	<u>0-3</u>

Positive hovedstole af valutaterminforretninger er køb af den pågældende valuta, og negative hovedstole er salg.

Selskabet havde ingen væsentlige valutakursrisici vedrørende tilgodehavender og gæld i fremmed valuta pr. 31. december 2022, og selskabets resultat ville således ikke være blevet væsentligt påvirket af ændringer i valutakurserne pr. 31. december 2022.

21 Operationel leasing og lejeforpligtelser

Operationel leasing dækker primært over leasing af ejendomme, biler og andet mindre driftsmateriel.

Uopsigelige operationelle leasingydelser er som følger:

tkr.	2022	2021
0-1 år	95.372	92.267
1-5 år	296.783	282.394
> 5 år	242.284	256.047
	<u>634.439</u>	<u>630.708</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

21 Operationel leasing og lejeforpligtelser (fortsat)

Der er i resultatopgørelsen for 2022 indregnet 23.109 tkr. (2021: 24.619 tkr) i lejeindtægter.

I en række af selskabets ejendomme udlejes dele af ejendommene på lejekontrakter, hvor de fleste er uopsigelige frem til 2024 eller 2025, mens en enkelt er uopsigelig indtil 2029. Lejerne har mulighed for forlængelse på nugældende vilkår, men har ingen købsoptioner. De fremtidige lejeindtægter på disse er som følger:

tkr.	2022	2021
0-1 år	16.696	22.026
1-5 år	23.161	36.494
> 5 år	2.006	17.598
	<u>41.863</u>	<u>76.118</u>

22 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er part i enkelte igangværende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet i balancen pr. 31. december 2022.

Selskabet har stillet sædvanlige arbejdsgarantier over for samarbejdspartnere for 567 tkr. (2021: 479 tkr.). Garantierne løber over 3-7 år.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder, der indgår i koncernen La Compagnie de Saint-Gobain S.A., og er administrationsselskab i sambeskatningen. Selskaberne hæfter solidarisk for den samlede skattebetaling.

23 Nærtstående parter og koncernforhold

Koncernregnskab

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S er en 100%-ejet dattervirksomhed af Saint-Gobain Distribution Nordic AB, som indgår i Saint-Gobain Nordic A/S-koncernen. Saint Gobain Nordic A/S-koncernen er ejet af Partidis SAS i Frankrig, som indgår i koncernen La Compagnie de Saint-Gobain S.A., som er den ultimative modervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på følgende adresse:

Les Miroirs, F-92096 La Defense Cedex, Paris, Frankrig.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Nærtstående parter og koncernforhold (fortsat)

Bestemmende indflydelse

Saint-Gobain Distribution Nordic AB, Box 11076, SE-161 11 Bromma, Stockholm, Sverige, moderselskab.

Saint-Gobain Nordic A/S, Robert Jacobsens Vej 62, 2300 København S, Danmark, moderselskab.

Partidis SAS, Les Miroirs, F-92400 Avenue D Alsace, Courbevoie, Frankrig, moderselskab.

La Compagnie de Saint-Gobain S.A., Les Miroirs, F-92096 La Defense Cedex, Paris, Frankrig, ultimativt moderselskab.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter moderselskaber samt bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere. Der har i året ikke været gennemført væsentlige transaktioner med disse udover udbyttebetaling, ledelses- og bestyrelsesvederlag samt management fee.

Herudover er nærtstående parter selskabets søster- og datterselskaber. Transaktioner med disse omfatter salg af varer, lejeomkostninger og management fee. Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

24 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

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 ”2022 Registration Document” 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/DEU_SAINTE-GOBAIN_2022-ENG-1p_28Mo.pdf

25 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i januar 2023 afhændet 3 ejendomme til en samlet salgssum på 60 millioner kroner. Der er herudover ikke indtruffet hændelser efter 31. december 2022, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.