

Saint-Gobain Distribution Denmark A/S

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

Årsrapport 2021



Charlotte Skjold Pedersen

Dirigent

23. maj 2022

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	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Oversigt over noter til årsregnskabet	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saint-Gobain Distribution Denmark A/S for 2021.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 23. maj 2022

Direktion:

Florent Pouzet
Adm. direktør

Bestyrelse:

Peter Møller
Formand

Christian Deichmann

Florent Pouzet

Kent Tanderup
Frederiksen *)

Jane Pedersen *)

*medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskabet

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

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

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

Hellerup, den 23. maj 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne 28703

Henrik Hornbæk
statsautoriseret revisor
mne 32802

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
Kent Tanderup Frederiksen (medarbejdervalgt)
Jane Pedersen (medarbejdervalgt)

Direktion

Florent Pouzet, adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup
CVR-nr. 33 77 12 31

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 23. maj 2022 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtotal					
Omsætning	4.740	4.270	3.898	3.662	4.324
Resultat af primær drift	203	121	150	57	13
Resultat af finansielle poster	-1	16	26	2	35
Resultat før skat	202	137	176	59	47
Årets resultat af fortsættende aktiviteter	150	102	147	32	45
Resultat af ophørte aktiviteter	6	-12	-206	-50	0
Årets resultat efter ophørte aktiviteter	156	90	-59	-18	45
Langfristede aktiver	693	736	812	948	985
Kortfristede aktiver	1.545	1.706	1.507	1.432	1.398
Aktiver i alt	2.238	2.442	2.319	2.380	2.383
Aktiekapital	50	50	50	50	50
Egenkapital	730	675	661	761	794
Langfristede gældsforpligtelser	96	114	110	13	11
Kortfristede gældsforpligtelser	1.412	1.653	1.548	1.606	1.578
Nøgletal ¹⁾					
Overskudsgrad	4,3%	2,8%	3,8%	1,6%	0,3%
Afkastningsgrad	8,6%	5,7%	7,5%	2,5%	2,0%
Egenkapitalforrentning	22,2%	13,4%	-8,3%	-2,3%	5,6%
Gennemsnitlig antal ansatte	888	869	891	973	1.103

*Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017 i forbindelse med ændring af regnskabs-aflæggelse fra IFRS til ÅRL fra regnskabsåret 2018. Eneste forskel er dog afskrivning på goodwill som har indvirkning på tallene for 2018 og frem.

Desuden er der alene foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018 i forbindelse med ophørte aktiviteter (frasalg af Optimera). Der henvises til note 11.

¹⁾ Definationer af nøgletal ifølge Finansforeningens anbefalinger:

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 næsten 330 mia. kr. i 2021 og over 167.000 ansatte fordelt på 72 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 Nordiske og Baltiske region, som beskæftiger 12.000 ansatte og har 500 salgssteder. I Danmark er aktiviteterne organiseret under Brødrene Dahl, Zupply, Øland, AiRFORCE og Protræ.

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. Zupply og Protræ sælger henholdsvis VVS-artikler og træbaserede varer til andre forretninger og forhandlere i Danmark, Norge og i Sverige. Øland og AiRFORCE producerer, forhandler og rådgiver omkring ventilation og teknisk isolering fra deres 6 butikker rundt om i landet. For en yderligere omtale af aktiviteterne i Øland og AiRFORCE henvises til selskabernes egne årsrapporter.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Væksten inden for bygge- og anlægsbranchen har fortsat været stærk i 2021, og aktiviteten har været høj. Branchen er fortsat præget af hård konkurrence, og markedet har i 2021 samtidig været ramt af varemangel på visse områder grundet den høje efterspørgsel, samt ekstraordinært store prisstigninger.

Selskabet har siden sidste år øget omsætningen med 11 % til 4.740 mio. kr. Der har været fokus på at forbedre lønsomhed og effektivitet inden for eksisterende aktiviteter, men også på gennemførelse af en række tiltag med henblik på at styrke væksten i de kommende år.

Årets resultat efter skat for 2021 blev på 155,7 mio. kr. I resultatet er der indeholdt en positiv regulering af omkostninger på 6 mio. kr. efter skat i relation til frasalget af Optimera-kæden i 2019. For særlige poster henvises der i øvrigt til note 3. Korrigeres der for engangseffekter er der for de fortsættende aktiviteter realiseret en markant resultatfremgang på resultat af primær drift i 2021 på mere end 85%, hvilket primært er drevet af væksten i omsætningen samt forbedrede marginer.

I et år som i stor grad fortsat har været præget af COVID-19 pandemien, hård konkurrence samt prisstigninger på særligt byggematerialer og distribution, må selskabets økonomiske resultater for 2021 anses for yderst tilfredsstillende og overgår selskabets forventninger.

Det gennemsnitlige antal medarbejdere i 2021 udgjorde 888 mod 869 medarbejdere året før. Selskabet arbejder løbende med udvikling af medarbejdere og organisationen. Medarbejdernes trivsel måles løbende gennem medarbejdertilfredshedsanalyser.

Resultaterne af medarbejdertilfredshedsanalyserne viser 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 2022

Selskabet forventer fortsat vækst i 2022, dog på et mere moderat niveau. Der forventes et resultat før skat i niveauet 210-220 mio. kr.

Forventningen forudsætter at det relativt høje aktivitetsniveau i bygge- og anlægsbranchen fortsætter og ikke påvirkes yderligere af prisstigninger og varemangel.

Operationelle og finansielle risici

Markedsrisici

På linje med andre handelsvirksomheder i byggematerialebranchen påvirkes selskabet af ændringer i konjunkturer og markedsforhold. Markedet er fortsat præget af stor efterspørgsel og pres på kapacitet, samt 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 kommercielle valutarisici via valutaterminsforretninger.

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 kredittvurderes.

Den maksimale kreditrisiko er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier af de enkelte finansielle aktiver, der indgår i balancen.

Status og mål for det underrepræsenterede køn

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 aktuelt underrepræsenteret på selskabets øverste ledelsesniveauer, men selskabet arbejder kontinuerligt med at styrke ledelseskompetencerne på 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% indenfor 2 år, dvs. senest på tidspunktet for den ordinære generalforsamling i 2024. Med den nuværende sammensætning af bestyrelsen udgør kvinder 20%, og måltallet er således ikke opfyldt. Det skal dog nævnes, at sammensætningen af selskabets bestyrelse er afhængig af Saint-Gobain koncernens ledelsessammensætning.

I 2021 var 23% af selskabets ledere kvinder, hvilket er en forbedring i forhold til 2020, men dog fortsat lidt under måltallet på 25%.

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. Selskabets aktiviteter er omfattet af denne rapportering, hvorfor der i overensstemmelse med årsregnskabslovens §99 a, stk. 7 henvises til denne. Politikken kan findes her:

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

Redegørelse for politik for dataetik

Med virkning for regnskabsår, der begyndte 1. januar 2021 eller senere, har det i henhold til årsregnskabsloven været et krav, at ledelsesberetningen suppleres med en politik for dataetik. Politikken 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 er nedskrevet og godkendt i 2022, men har ikke ændret på hvordan selskabet arbejder med dataetik, og samme principper har været fulgt i 2021.

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 regnskabets note 25.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2021	2020
Omsætning	4	4.739.922	4.270.040
Vareforbrug		<u>-3.523.280</u>	<u>-3.218.176</u>
Bruttoresultat		1.216.642	1.051.864
Andre driftsindtægter	5	24.936	35.928
Andre eksterne omkostninger		-427.115	-390.944
Personaleomkostninger	6,7	-511.149	-475.531
Af- og nedskrivninger	12,13	<u>-99.938</u>	<u>-100.513</u>
Resultat af primær drift		203.376	120.804
Udbytte fra datterselskaber	14	0	15.000
Finansielle indtægter	8	1.585	1.956
Finansielle omkostninger	9	<u>-2.845</u>	<u>-1.058</u>
Resultat før skat		202.116	136.702
Skat af årets resultat	10	<u>-52.489</u>	<u>-35.165</u>
Årets resultat, fortsættende aktivitet		149.627	101.537
Årets resultat af ophørt aktivitet	11	<u>6.096</u>	<u>-11.937</u>
Årets resultat		155.723	89.600
Særlige poster	3		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2021	2020
AKTIVER			
Goodwill		340.022	396.688
Software		72.885	79.438
Udviklingsprojekter under udførelse		20.389	7.024
Immaterielle anlægsaktiver	12	433.296	483.150
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		104.979	111.766
Grunde og bygninger		35.931	35.274
Anlæg under udførelse		17.455	7.856
Materielle anlægsaktiver	13	158.365	154.896
Kapitalandele i dattervirksomheder	14	88.358	88.358
Deposita		13.120	9.199
Finansielle anlægsaktiver		101.478	97.557
Anlægsaktiver		693.139	735.603
Varebeholdninger	15	716.661	572.343
Tilgodehavender fra salg		612.209	555.118
Selskabsskat		0	8.656
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		191.197	554.622
Andre tilgodehavender		24.434	15.350
Periodeafgrænsningsposter		258	0
Tilgodehavender		828.098	1.133.746
Likvide beholdninger		122	91
Omsætningsaktiver		1.544.881	1.706.180
AKTIVER I ALT		2.238.020	2.441.783

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2021	2020
PASSIVER			
Aktiekapital	16	50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger		20.513	6.046
Overført resultat		522.558	519.044
Foreslået udbytte	17	137.000	100.000
Egenkapital		730.071	675.090
Udskudt skat	18	4.780	5.804
Hensatte forpligtelser	19	47.055	64.478
Hensatte forpligtelser		51.835	70.282
Anden gæld (forfald mellem 1-5 år)		43.970	43.649
Langfristede gældsforpligtelser		43.970	43.649
Leverandørgæld		1.278.470	1.109.041
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	400.023
Selskabsskat		7.960	0
Anden gæld		125.714	141.775
Periodeafgrænsningsposter		0	1.923
Kortfristede gældsforpligtelser		1.412.144	1.652.762
PASSIVER I ALT		2.238.020	2.441.783

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Reserve udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	0	611.429	0	661.429
Egenkapitalbevægelser i 2020					
Årets resultat	0	0	-10.400	100.000	89.600
Årets bevægelse	0	6.046	-6.046	0	0
<i>Transaktioner med ejere</i>					
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	68	0	68
Aktiebaseret vederlæggelse - afregning til moderselskab	0	0	-1.007	0	-1.007
Ekstraordinært udbytte			-75.000	75.000	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-75.000	-75.000
Egenkapitalbevægelser i 2020 i alt	0	6.046	-92.386	100.000	13.660
Egenkapital 31. december 2020	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

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	Varebeholdninger
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 2021 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store regnskabsklasse C virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2021 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 2021, 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)

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.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Omsætning

Omsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter VVS-elementer, vand og afløbsprodukter, ventilationsprodukter, rør og ventiler samt byggemarkedsartikler og træ, 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, som 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.

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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

Øvrige nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af ”Anbefalinger & 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.

2021

I relation til frasalget af Optimera aktiviteterne i 2019 er der indregnet en regulering af omkostninger på 7,8 mio. kr. før skat i regnskabsåret. Der henvises til note 11.

2020

Der er i regnskabsåret afhændet 4 ejendomme, hvorpå der er realiseret en gevinst på 12 mio. kr., som er indregnet under andre driftsindtægter. Der henvises til note 5.

I relation til frasalget af Optimera aktiviteterne i 2019 er der indregnet en regulering af omkostninger på 15 mio. kr. i regnskabsåret. Der henvises til note 11.

Alle er beløb er før skat.

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.	2021	2020
Mindre håndværksvirksomheder	1.217.870	1.064.571
Større håndværksvirksomheder	1.126.777	1.057.550
Entreprenører	809.458	731.202
Semiproff	1.034.810	893.007
Industri	268.447	238.550
B2G	147.859	131.893
Øvrige	134.701	153.267
	<u>4.739.922</u>	<u>4.270.040</u>

Geografiske oplysninger

Selskabet opererer primært i Danmark, og under 10 % af omsætningen vedrører udlandet. Dette var også gældende i 2020.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Andre driftsindtægter

tkr.	2021	2020
Lejeindtægter ejendomme	24.619	23.224
Fortjeneste ved salg af anlæg	0	10.337
Øvrige indtægter	316	2.367
Andre driftsindtægter i alt	24.936	35.928

6 Personaleomkostninger

tkr.	2021	2020
Gager og lønninger	466.166	436.886
Bidragsbaserede pensionsordninger	36.625	34.642
Andre omkostninger til social sikring	8.358	4.003
Personaleomkostninger i alt	511.149	475.531
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse ¹	3.237	3.834
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	888	869

¹⁾ Da direktionen udgøres af et enkelt medlem, er vederlag til direktion og bestyrelse vist samlet.

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 2020	4.220
Regulering tidligere år	0
Tildeling bundne aktier	2.450
Frigivede aktier	-474
Bortfaldne aktier	-206
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 slutning 2021	8.800

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Finansielle indtægter

tkr.	2021	2020
Renter, likvide beholdninger mv.	1.152	1.956
Andre finansielle indtægter	433	0
	<u>1.585</u>	<u>1.956</u>

9 Finansielle omkostninger

tkr.	2021	2020
Renter mv.	374	320
Renter til tilknyttede virksomheder	790	158
Valutakurstab, netto	809	535
Andre finansielle omkostninger	872	45
	<u>2.845</u>	<u>1.058</u>

10 Skat

tkr.	2021	2020
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Årets aktuelle skat	-54.241	-26.711
Årets udskudte skat	-2.015	-14.820
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.767	6.366
	<u>-52.489</u>	<u>-35.165</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Ophørte aktiviteter

Selskabet afhændede i oktober 2019 samtlige byggemarkedsaktiviteter i Optimera divisionen.

tkr.	2021	2020
Omsætning	0	0
Vareforbrug	3.000	0
Bruttoresultat	3.000	0
Øvrige driftsindtægter	1.364	0
Andre eksterne omkostninger	0	-15.304
Personaleomkostninger	3.451	0
Af- og nedskrivninger	0	0
Resultat før finansielle poster	7.815	-15.304
Finansielle poster, netto	0	0
Resultat før skat	7.815	-15.304
Skat af årets resultat	-1.719	3.367
Årets resultat	6.096	-11.937
Avance/tab ved salg af ophørt aktivitet	0	0
Årets resultat af ophørt aktivitet	6.096	-11.937

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 2020	566.687	150.721	69.279	786.687
Reklassifikation	0	-719	0	-719
Tilgang	0	0	23.238	23.238
Afgang	0	-72.852	0	-72.852
Overførsler	0	85.493	-85.493	0
Kostpris 31. december 2020	566.687	162.643	7.024	736.354
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	113.333	128.951	0	242.284
Reklassifikation	0	-719	0	-719
Afskrivninger	56.666	21.380	0	78.046
Afgang	0	-66.407	0	-66.407
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	169.999	83.205	0	253.204
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	396.688	79.438	7.024	483.150
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	763.706
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

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 2020	86.496	321.775	13.373	421.644
Reklassifikation	-1.704	2.424	0	720
Tilgang	0	0	16.057	16.057
Afgang	-41.934	-15.919	0	-57.853
Overførsler	3.645	17.929	-21.574	0
Kostpris 31. december 2020	46.503	326.209	7.856	380.568
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	38.792	210.438	0	249.230
Reklassifikation	-333	1.051	0	718
Afskrivninger	4.065	18.402	0	22.467
Nedskrivninger	0	0	0	0
Afgang	-31.295	-15.448	0	-46.743
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	11.229	214.443	0	225.672
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	35.274	111.766	7.856	154.896
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	158.366

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Kapitalandele i dattervirksomheder

tkr.	2021	2020
Kostpris 1. januar	88.358	88.358
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

Årets resultatandel er opgjort som følger:

Modtagne udbytter fra dattervirksomheder	0	15.000
Årets resultatandele i alt	0	15.000

Navn	Hjemsted	Ejerandel 2021	Ejerandel 2020	Egenkapital 31/12 2020	Resultat 2020
Øland Ventilation A/S	Brøndby, Danmark	100%	100%	44.587 tkr	10.150 tkr

15 Varebeholdninger

tkr.	2021	2020
Varer under fremstilling	2.908	2.110
Færdigvarer og handelsvarer	713.753	570.233
	716.661	572.343

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

16 Aktiekapital

	Udstedte aktier			
	Antal stk.		Nominel værdi (tkr)	
	2021	2020	2021	2020
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.	2021	2020
Foreslået udbytte	137.000	100.000
Overført resultat	18.723	-10.400
	155.723	89.600

18 Udskudt skat

tkr.	2021	2020
Udskudt skat 1. januar	5.804	-9.321
Udskudt skat regulering vedr. tidligere år	-3.039	305
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	2.015	14.820
Udskudt skat 31. december	4.780	5.804
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudt skat, passiv	4.780	5.804
Udskudt skat 31. december, netto	4.780	5.804
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle aktiver	16.035	17.476
Materielle aktiver	4.331	7.852
Hensatte forpligtelser	-15.586	-19.524
	4.780	5.804

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

19 Hensatte forpligtelser

tkr.	2021	2020
Hensættelse 1. januar	64.478	94.869
Tilgang	750	7.350
Heraf anvendt i året	-10.008	-37.741
Tilbageført, ej anvendt	-8.165	0
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>47.055</u>	<u>64.478</u>
Forfaldstidspunktet for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Kortfristede forpligtelser	<u>47.055</u>	<u>64.478</u>
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>47.055</u>	<u>64.478</u>
Hensatte forpligtelser kan henføres således:		
Ophørte aktiviteter	38.792	53.669
Fortsættende aktiviteter	<u>8.263</u>	<u>10.809</u>
Hensatte forpligtelser 31. december	<u>47.055</u>	<u>64.478</u>

Hensatte forpligtelser indeholder hensættelse til igangværende retssager, samt hensættelse til forpligtelser og omkostninger i forbindelse med frasalget af Optimera og omstrukturering af de fortsættende aktiviteter.

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 2020.

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 153,9 mio. kr. (2020: 137,1 mio. kr.) jf. selskabets politik herfor.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

	2021			2020		
	Hovedstol	Dagsværdi	Rest-løbetid	Hovedstol	Dagsværdi	Rest-løbetid
	tkr.	tkr.	mdr.	tkr.	tkr.	mdr.
EUR	142.797	142.646	0-3	78.836	78.741	0-3
SEK	11.447	11.356	0-3	3.267	3.358	0-3
USD	657	657	0-3	0	0	0-3
NOK	56	55	0-3	0	0	0-3
	<u>154.957</u>	<u>154.714</u>	<u>0-3</u>	<u>82.103</u>	<u>82.099</u>	<u>0-3</u>

Positive hovedstole af valutaterminsforretninger 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 2021, og selskabets resultat ville således ikke være blevet væsentligt påvirket af ændringer i valutakurserne pr. 31. december 2021.

21 Operationel leasing og lejeforpligtelser

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

Uopsigelige operationelle leasingydelse er som følger:

tkr.	2021	2020
0-1 år	92.267	91.013
1-5 år	282.394	261.527
> 5 år	256.047	273.588
	<u>630.708</u>	<u>626.128</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

21 Operationel leasing og lejeforpligtelser (fortsat)

Der er i resultatopgørelsen for 2021 indregnet 24.619 tkr. (2020: 23.224 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 2032. Lejerne har mulighed for forlængelse på nugældende vilkår, men har ingen købsoptioner. De fremtidige lejeindtægter på disse er som følger:

tkr.	2021	2020
0-1 år	22.026	19.360
1-5 år	36.494	50.720
> 5 år	17.598	21.837
	<u>76.118</u>	<u>91.917</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 2021.

Købsforpligtelser overstiger ikke 75.000 tkr.

Selskabet har stillet sædvanlige arbejdsgarantier over for samarbejdspartnere for 479 tkr. (2020: 319 tkr.). Garantierne løber typisk over 1-2 år, enkelte dog længere.

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

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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Nærtstående parter og koncernforhold (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

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.

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 ”2021 Registration Document” for Compagnie de Saint-Gobain. Dokumentet kan findes på www.saint-gobain.com eller via linket: <https://www.saint-gobain.com/en/finance/regulated-information/universal-registration-document-including-annual-financial-report>

25 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har indgået aftale om opkøb af el-grossisten Jens A. Jacobsen A/S med overtagelse 4. januar 2022. Der er herudover ikke indtruffet hændelser efter 31. december 2021, der har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.