

Saint-Gobain ISOVER A/S
Østermarksvej 4, 6580 Vamdrup

Årsrapport for
2012

CVR-nr. 11 93 32 38

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2013.

Jean Philippe Henri Fedi
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Saint-Gobain ISOVER A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 24. maj 2013

Direktion

Dirk De Meulder
administrerende direktør

Bestyrelse

Thierry Claude Maxime Lambert
formand

Jean Philippe Henri Fedi

Arne Aagaard Knudsen

Michael Granner

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Saint-Gobain ISOVER A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Saint-Gobain ISOVER A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 24. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus E. Andreasen
statsautoriseret revisor

Mads Klausen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Saint-Gobain ISOVER A/S
Østermarksvej 4
6580 Vamdrup

Telefon: 72171717

Telefax: 72171912

Hjemmeside: www.isover.dk

E-mail: isover@isover.dk

CVR-nr.: 11 93 32 38

Hjemsted: Kolding Kommune

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Thierry Claude Maxime Lambert, formand
Jean Philippe Henri Fedi
Arne Aagaard Knudsen
Michael Granner

Direktion

Dirk De Meulder, administrerende direktør

Revision

KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kolding Åpark 1, 3. sal
6000 Kolding

Bankforbindelse

Danske Bank A/S

Modervirksomhed

Compagnie de Saint-Gobain

Hovedtal og nøgletal

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	344.724	353.568	318.997	374.721	515.362
Andre driftsindtægter	7.238	16.454	9.344	36.006	91.725
Finansielle poster, netto	-627	-416	-829	15.295	-44.251
Årets resultat	4.781	11.824	6.185	39.650	28.321
Balance:					
Balancesum	441.282	451.454	426.874	442.975	431.115
Egenkapital	284.260	290.391	283.224	307.806	282.648
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	205	207	201	221	244
Nøgletal i %: *)					
Overskudsgrad	2,1	4,7	2,9	9,6	17,8
Soliditetsgrad	64,4	64,3	66,3	69,5	65,6
Forrentning af egenkapitalen	1,7	4,1	2,1	13,4	8,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af fremstilling, salg og levering af isoleringsmaterialer.

Selskabets produkter afsættes primært i Danmark og på det europæiske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er præget af de meget vanskelige markedsmæssige vilkår. Selskabets fortsatte fokus på effektivisering og omkostningsreducering har bidraget til et positivt resultat på trods af de markedsmæssige omstændigheder.

Særlige risici

Selskabet er ikke udsat for særlige risici, udover hvad der er sædvanlige i branchen.

Der er i regnskabsåret og efter dets afslutning ikke opstået særlige risici eller forpligtelser, der påhviler virksomheden.

Miljøforhold

"Respekt for det enkelte menneske og naturen" er alles ansvar og udgør grundlaget for vores virksomhed. Dette er også forudsætningen for at nå vores mål.

Med ønsket om social ansvarlighed er virksomheden via Saint-Gobain koncernen tilsluttet FN's Global Compact. Via dette arbejde er det virksomhedens målsætning på bedste vis at bidrage til det sociale samfundsansvar såvel lokalt som globalt.

Ved at mindske intern brug af energi og råvarer kan vi bidrage til et bedre miljø. Vores samlede bidrag består desuden af, at vi forsyner samfundet med isoleringsmaterialer, som giver energibesparelser og forbedret komfort.

Vi ønsker at blive opfattet som en miljøansvarlig virksomhed, som aktivt arbejder med at forebygge miljøuheld og driftsforstyrrelser med konsekvenser for miljøet.

Saint-Gobain ISOVER A/S har siden 1996 været ISO 14001-certificeret. I 1997 blev selskabet registreret i den europæiske forordning EMAS. I 2003 opnåede selskabet desuden OHSAS 18001-certificering i Arbejds miljø. Dette indebærer, at vi årligt udgiver miljø-, arbejdsmiljø- og energiredegørelser. Disse indeholder kvantitative mål og opnåede resultater samt et handlingsprogram for det kommende år.

Hos Saint-Gobain ISOVER A/S styres miljø- og arbejdsmiljøet aktivt og systematisk i henhold til den seneste revision af ISO 14001 og OHSAS 18001. Alle medarbejdere skal kunne bidrage til dette arbejde. Derfor modtager de intern træning og uddannelse om miljø- og arbejdsmiljøforhold, samtidigt med at de får en løbende tilbagemelding om opnåede resultater.

Ledelsesberetning

Virksomheden er en del af Saint-Gobain koncernen, som er med i UN Global Compact. Vi henviser til koncernens redegørelse for arbejdsmiljø, miljø, sundhed og socialt engagement 2012 på www.saint-gobain.com/en/press/corporate-publications.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen selvstændig strategisk forskning og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et aktivitetsniveau svarende til det, der kom til at gælde i 2012.

Under de gældende svært forudsigelige forhold og det lave aktivitetsniveau for isoleringsmaterialer, vil konkurrencen intensiveres. Det vil derfor være nødvendigt med en fast omkostningsstyring og indkøbspolitik, hvilket selskabet allerede fokuserer på for at bevare konkurrencekraften.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saint-Gobain ISOVER A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når

- * levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- * der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- * salgsprisen er fastlagt og
- * indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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 på egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med en række helejede danske dattervirksomheder relateret til Saint-Gobain koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software og erhvervede rettigheder

Software og softwarerettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Software og softwarerettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 - 20 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til dels vejede gennemsnitspris for handelsvarer samt hjælpematerialer, dels til standardkostpris for færdigvarer samt råvarer. I tilfælde, hvor beregningsgrundlaget er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

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

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Segmentoplysninger

Selskabet opererer alene indenfor et forretningssegment samt et geografisk segment og afgiver dermed ikke segmentoplysninger.

Pengestrømsopgørelse

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

Der henvises til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Compagnie de Saint-Gobain.

Honorar til generalforsamlingsvalgt revision

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 revision, som fremgår af koncernregnskabet for Compagnie de Saint-Gobain.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Nettoomsætning	344.724	353.568
Produktionsomkostninger	-272.797	-270.682
Bruttoresultat	71.927	82.886
Distributionsomkostninger	-50.769	-54.116
Administrationsomkostninger	-13.920	-12.316
Resultat før finansielle poster	7.238	16.454
Andre finansielle indtægter	11	103
Andre finansielle omkostninger	-638	-519
Finansiering netto	-627	-416
Resultat før skat	6.611	16.038
Skat af årets resultat	-1.830	-4.214
Årets resultat	4.781	11.824
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.543	10.912
Overføres til overført resultat	3.238	912
Disponeret i alt	4.781	11.824

Balance 31. december

Aktiver	2012	2011
<u>Note</u>	t.kr.	t.kr.
Anlægsaktiver		
2 Software og erhvervede rettigheder	880	570
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>880</u>	<u>570</u>
3 Grunde og bygninger	37.422	37.999
4 Produktionsanlæg og maskiner	83.252	68.013
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.656	5.819
6 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>13.266</u>	<u>20.114</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>138.596</u>	<u>131.945</u>
7 Kapitalandel i dattervirksomhed	165.900	165.900
Andre tilgodehavender	<u>27</u>	<u>79</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>165.927</u>	<u>165.979</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>305.403</u>	<u>298.494</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	18.298	18.464
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>18.617</u>	<u>22.159</u>
Varebeholdninger i alt	<u>36.915</u>	<u>40.623</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.258	63.114
8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.955	43.877
9 Tilgodehavende selskabsskat	629	0
Andre tilgodehavender	6.162	5.198
Periodeafgrænsningsposter	<u>960</u>	<u>148</u>
Tilgodehavender i alt	<u>98.964</u>	<u>112.337</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>135.879</u>	<u>152.960</u>
Aktiver i alt	<u>441.282</u>	<u>451.454</u>

Balance 31. december

Passiver		2012	2011
<u>Note</u>		t.kr.	t.kr.
Egenkapital			
10	Aktiekapital	100.000	100.000
11	Overført resultat	182.717	179.479
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.543	10.912
	Egenkapital i alt	284.260	290.391
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	12.067	10.366
	Andre hensatte forpligtelser	3.906	1.293
	Hensatte forpligtelser i alt	15.973	11.659
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.720	37.995
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.575	10.708
	Selskabsskat	0	3.551
	Anden gæld	88.754	97.150
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	141.049	149.404
	Gældsforpligtelser i alt	141.049	149.404
	Passiver i alt	441.282	451.454
13 Medarbejderforhold			
14 Eventualposter			
15 Nærtstående parter			

Noter

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
1. Årets afskrivninger		
Produktionsomkostninger	18.397	23.252
Distributionsomkostninger	291	171
Administrationsomkostninger	394	424
	19.082	23.847
2. Software og erhvervede rettigheder		
Kostpris primo	15.574	15.243
Tilgang i årets løb	518	331
Kostpris ultimo	16.092	15.574
Nedskrivninger primo	-15.004	-14.879
Årets af-/nedskrivninger	-208	-125
Nedskrivninger ultimo	-15.212	-15.004
Regnskabsmæssig værdi ultimo	880	570
3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	156.449	152.849
Tilgang i årets løb	2.881	3.600
Kostpris ultimo	159.330	156.449
Nedskrivninger primo	-118.450	-115.298
Årets af-/nedskrivninger	-3.458	-3.152
Nedskrivninger ultimo	-121.908	-118.450
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.422	37.999

Noter

	31/12 2012 t.kr.	31/12 2011 t.kr.
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	452.224	441.639
Tilgang i årets løb	27.642	10.600
Afgang i årets løb	-152	-15
Kostpris ultimo	479.714	452.224
Nedskrivninger primo	-384.211	-366.459
Årets af-/nedskrivninger	-12.251	-17.752
Nedskrivninger ultimo	-396.462	-384.211
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83.252	68.013
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	52.338	48.929
Tilgang i årets løb	2.002	3.409
Kostpris ultimo	54.340	52.338
Nedskrivninger primo	-46.519	-43.701
Årets af-/nedskrivninger	-3.165	-2.818
Nedskrivninger ultimo	-49.684	-46.519
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.656	5.819
6. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	20.114	12.390
Tilgang i årets løb	11.093	25.648
Afgang i årets løb	-17.941	-17.924
Kostpris ultimo	13.266	20.114
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.266	20.114

Noter

	31/12 2012 t.kr.	31/12 2011 t.kr.
7. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Kostpris primo	165.900	165.900
Kostpris ultimo	165.900	165.900
Regnskabsmæssig værdi ultimo	165.900	165.900

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Heri indgår indeståender på cash-pool ordninger, som administreres af tilknyttede virksomheder på 22.447 t.kr.

	31/12 2012 t.kr.	31/12 2011 t.kr.
9. Tilgodehavende selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	-3.551	564
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	3.551	-564
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-129	-4.105
Betalt acontoskat for indeværende år	758	554
	629	-3.551

10. Aktiekapital

Aktiekapital primo	100.000	100.000
	100.000	100.000

Selskabskapitalen består af 1 aktie á 74.775 tkr., 1 aktie á 24.925 tkr., 1 aktie á 225 tkr. og 1 aktie á 75 tkr., ialt 100.000 tkr.

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	31/12 2012 t.kr.	31/12 2011 t.kr.
11. Overført resultat		
Overført resultat primo	179.479	178.567
Årets overførte overskud eller underskud	3.238	912
	182.717	179.479
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	10.366	10.287
Udskudt skat af årets resultat	1.701	79
	12.067	10.366
13. Medarbejderforhold		
Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:		
Produktionsomkostninger	72.573	74.747
Distributionsomkostninger	18.076	17.115
Administrationsomkostninger	10.299	9.831
	100.948	101.693
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	205	207

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet bindende indkøbsordre på 450 tkr. i forbindelse med anlægsaktiver under opførelse, hvor leverancer endnu ikke er gennemført.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 591 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 31 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.001 t.kr.

Noter

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Saint-Gobain Isover G+H AG
Bürgermeister-Grünzweig-str. 1
67059 Ludwigshafen
Tyskland

Hovedaktionær

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Saint-Gobain Isover G+H AG, Bürgermeister-Grünzweig-str. 1, 67059 Ludwigshafen, Tyskland

Ultimativ hovedaktionær:
Compagnie de Saint-Gobain
Les Miroirs
92096 La Defense Cedex
Frankrig

Compagnie de Saint-Gobain udarbejder koncernregnskab, hvori Saint Gobain Isover a/s indgår som dattervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på www.saint-gobain.com.