

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

Årsrapport for
2013

CVR-nr. 11 93 32 38

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2014.

Thierry Claude Maxime Lambert
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 2013

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 19. maj 2014

Direktion

Dirk De Meulder
administrerende direktør

Bestyrelse

Thierry Claude Maxime Lambert Mogens Nielsen
formand

Carsten Bøje Thomsen

Ebbe Hansen
medarbejdervalgt

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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.

København, den 19. maj 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anja Bjørnholt Lüthcke
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
Stiftet: 1. januar 1988
Hjemsted: Kolding Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Thierry Claude Maxime Lambert, formand
Mogens Nielsen
Carsten Bøje Thomsen
Ebbe Hansen, medarbejdervalgt

Direktion

Dirk De Meulder, administrerende direktør

Revision

KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuthsvej 4
2000 Frederiksberg

Bankforbindelse

Danske Bank A/S

Modervirksomhed

Saint-Gobain Isover G+H AG, Bürgermeister-Grünzweig-str. 1,
67059 Ludwigshafen, Tyskland
Den ultimative ejer er Compagnie de Saint-Gobain, Frankrig

Hovedtal og nøgletal

| | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. | 2011 t.kr. | 2010 t.kr. | 2009 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Nettoomsætning | 335.138 | 344.724 | 353.568 | 318.997 | 374.721 |
| Resultat af ordinær primær drift | 14.005 | 7.238 | 16.454 | 9.344 | 36.006 |
| Finansielle poster, netto | -500 | -627 | -416 | -829 | 15.295 |
| Årets resultat | 12.625 | 4.781 | 11.824 | 6.185 | 39.650 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 421.925 | 441.282 | 451.454 | 426.874 | 442.975 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 20.965 | 25.677 | 25.649 | 18.275 | 38.951 |
| Egenkapital | 295.344 | 284.260 | 290.391 | 283.224 | 307.806 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 202 | 205 | 207 | 201 | 221 |
| Nøgletal i %: *) | | | | | |
| Overskudsgrad | 4,2 | 2,1 | 4,7 | 2,9 | 9,6 |
| Soliditetsgrad | 70,0 | 64,4 | 64,3 | 66,3 | 69,5 |
| Egenkapitalforrentning | 4,4 | 1,7 | 4,1 | 2,1 | 13,4 |

*) 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 fortsat 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

Pris risici

Stigende omkostninger på råvarer og energi i 2013 har ikke kunnet kompenseres i højere priser for selskabets produkter. For blandt andet at imødegå dette fokuserer selskabet på optimering af ressourceanvendelsen og på at forbedre effektiviteten.

Sikkerhed

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

Selskabet er certificeret efter DS/OHSAS 18001:2008.

Miljøforhold

Selskabet fokuserer på og allokerer ressourcer til arbejdet med forbedringer og investeringer på miljøområdet. Med udgangspunkt i selskabets politikker, målsætninger og mål er der handlingsplaner, som sikrer en løbende minimering af virksomhedens miljøpåvirkning.

Selskabet er certificeret efter DS/EN ISO 14001:2008.

Rente risici

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

Mangholdighed

I Saint-Gobain ISOVER A/S' HR strategi er der en høj fokus på gender diversity, herunder rekruttering af kvinder. I Saint-Gobain ISOVER A/S er det et mål altid at hae mindst én kvindelig kandidat til alle ledige jobs, herunder også til bestyrelsen og den daglige ledelse. Vi arbejder til stadighed med opkvalificering af kvindelige talenter via coaching/mentoring, netværk, formel efteruddannelse mv. til at sikre en stærk pipeline samtidig med, at vi kan sikre at den bedste kandidat får lederjobbet.

Videnressourcer

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

Ledelsesberetning

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 2013.

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 og aflægges i danske kroner.

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 årsrapporten 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 |

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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 nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

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

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

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

Segmentoplysninger

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

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> | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. |
|---|---------------|---------------|
| Nettoomsætning | 335.138 | 344.724 |
| 11 Produktionsomkostninger | -261.816 | -272.797 |
| Bruttoresultat | 73.322 | 71.927 |
| 11 Distributionsomkostninger | -47.503 | -50.769 |
| 11 Administrationsomkostninger | -11.814 | -13.920 |
| Driftsresultat | 14.005 | 7.238 |
| Andre finansielle indtægter | 7 | 11 |
| Andre finansielle omkostninger | -507 | -638 |
| Finansiering netto | -500 | -627 |
| Resultat før skat | 13.505 | 6.611 |
| 1 Skat af årets resultat | -880 | -1.830 |
| Årets resultat | 12.625 | 4.781 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 7.727 | 1.543 |
| Overføres til overført resultat | 4.898 | 3.238 |
| Disponeret i alt | 12.625 | 4.781 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2013 | 2012 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | <u>t.kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 1.664 | 880 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>1.664</u> | <u>880</u> |
| 3 Grunde og bygninger | 36.212 | 37.422 |
| 4 Produktionsanlæg og maskiner | 78.046 | 83.252 |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.592 | 4.656 |
| 6 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 23.836 | 13.266 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>141.686</u> | <u>138.596</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 165.900 | 165.900 |
| Andre tilgodehavender | 24 | 27 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>165.924</u> | <u>165.927</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>309.274</u> | <u>305.403</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 15.410 | 18.298 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 18.782 | 18.617 |
| Varebeholdninger i alt | <u>34.192</u> | <u>36.915</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 29.466 | 54.258 |
| 7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 42.448 | 36.955 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 0 | 629 |
| Andre tilgodehavender | 5.278 | 6.162 |
| Periodeafgrænsningsposter | 1.267 | 960 |
| Tilgodehavender i alt | <u>78.459</u> | <u>98.964</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>112.651</u> | <u>135.879</u> |
| Aktiver i alt | <u>421.925</u> | <u>441.282</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|--|----------------|----------------|
| <u>Note</u> | | t.kr. | t.kr. |
| Egenkapital | | | |
| 8 | Virksomhedskapital | 100.000 | 100.000 |
| 8 | Overført resultat | 187.617 | 182.717 |
| 8 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 7.727 | 1.543 |
| | Egenkapital i alt | 295.344 | 284.260 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 9 | Hensættelser til udskudt skat | 10.859 | 12.067 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 2.608 | 3.906 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 13.467 | 15.973 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 33.611 | 40.720 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 9.147 | 11.575 |
| 10 | Selskabsskat | 2.361 | 0 |
| | Anden gæld | 67.995 | 88.754 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 113.114 | 141.049 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 113.114 | 141.049 |
| | Passiver i alt | 421.925 | 441.282 |
| 11 Medarbejderforhold | | | |
| 12 Eventualposter | | | |
| 13 Nærtstående parter | | | |

Noter

| | 2013 t.kr. | 2012 t.kr. |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat moder | 2.088 | 129 |
| Årets regulering af udskudt skat | -1.208 | 1.701 |
| | 880 | 1.830 |
| 2. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | |
| Kostpris primo | 16.092 | 15.574 |
| Tilgang i årets løb | 1.122 | 518 |
| Kostpris ultimo | 17.214 | 16.092 |
| Af- og nedskrivninger primo | -15.212 | -15.004 |
| Årets af-/nedskrivninger | -338 | -208 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -15.550 | -15.212 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.664 | 880 |
| 3. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | 159.330 | 156.449 |
| Tilgang i årets løb | 2.333 | 2.881 |
| Kostpris ultimo | 161.663 | 159.330 |
| Af- og nedskrivninger primo | -121.908 | -118.450 |
| Årets af-/nedskrivninger | -3.543 | -3.458 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -125.451 | -121.908 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 36.212 | 37.422 |

Noter

| | 31/12 2013 t.kr. | 31/12 2012 t.kr. |
|--|---------------------|---------------------|
| 4. Produktionsanlæg og maskiner | | |
| Kostpris primo | 479.714 | 452.224 |
| Tilgang i årets løb | 7.442 | 27.642 |
| Afgang i årets løb | 0 | -152 |
| Kostpris ultimo | 487.156 | 479.714 |
| Af- og nedskrivninger primo | -396.462 | -384.211 |
| Årets af-/nedskrivninger | -12.648 | -12.251 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -409.110 | -396.462 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 78.046 | 83.252 |
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 54.340 | 52.338 |
| Tilgang i årets løb | 620 | 2.002 |
| Kostpris ultimo | 54.960 | 54.340 |
| Af- og nedskrivninger primo | -49.684 | -46.519 |
| Årets af-/nedskrivninger | -1.684 | -3.165 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -51.368 | -49.684 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.592 | 4.656 |
| 6. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 13.266 | 20.114 |
| Tilgang i årets løb | 12.062 | 11.093 |
| Afgang i årets løb | -1.492 | -17.941 |
| Kostpris ultimo | 23.836 | 13.266 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 23.836 | 13.266 |

Noter

| | |
|---------------------|---------------------|
| 31/12 2013 t.kr. | 31/12 2012 t.kr. |
|---------------------|---------------------|

7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Heri indgår indeståender på cash-pool ordninger, som administreres af tilknyttede virksomheder på 24.568 t.kr.

8. Egenkapital

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Overført resultat t.kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr. |
|--|----------------------------------|-------------------------------|--|
| Egenkapital primo | 100.000 | 182.719 | 1.543 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 4.898 | 0 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -1.543 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 | 7.727 |
| Egenkapital ultimo | 100.000 | 187.617 | 7.727 |

Aktiekapitalen består af 1 aktie á tkr. 74.775, 1 aktie á tkr. 24.925, 1 aktie á tkr. 225 samt 1 aktie á tkr. 75, i alt tkr. 100.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

9. Hensættelser til udskudt skat

| | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Hensættelser til udskudt skat primo | 12.067 | 10.366 |
| Årets regulering | -1.208 | 1.701 |
| | 10.859 | 12.067 |

Noter

| | 31/12 2013 t.kr. | 31/12 2012 t.kr. |
|--|---------------------|---------------------|
| 10. Skyldig sambeskatningsbidrag | | |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag primo | -629 | 3.551 |
| Betalt sambeskatningsbidrag vedrørende sidste år | 629 | -3.551 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag tidligere år | 0 | 0 |
| Beregnet sambeskatningsbidrag for indeværende år | 2.088 | 129 |
| Betalt sambeskatningsbidrag for indeværende år | 273 | -758 |
| | 2.361 | -629 |

11. Medarbejderforhold

Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Gager og lønninger | 71.122 | 67.718 |
| Pensioner | 801 | 720 |
| Andre omkostninger til social sikring | 646 | 589 |
| | 72.569 | 69.027 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 202 | 205 |

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet bindende indkøbsordre på 736 tkr. i forbindelse med anlægsaktiver under opførelse, hvor leverancer endnu ikke er gennemført.

Operationel leasing

Restydelse for leasingaftaler vedrørende leasingbiler består i alt af 728 t.kr. (2012: 1.001 t.kr.), som forfalder indenfor 5 år. Heraf forfalder 505 t.kr. inden for 12 måneder.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Saint-Gobain koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatning for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 16 mio. kr. pr. 31. december 2013. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter

13. 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.