

Roust Spær A/S
CVR-nr. 20652470

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31.05.2013.

Dirigent

Navn: Dan B. Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	13
Balance pr. 31.12.2012	14
Egenkapitalopgørelse for 2012	16
Pengestrømsopgørelse for 2012	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Roust Spær A/S
Tinggården, Roust
6818 Årre

CVR-nr.: 20652470
Hjemsted: Varde
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Telefon: 75192244
Telefax: 75192505
Hjemmeside: www.roust.dk
E-mail: roust@roust.as

Bestyrelse

Dan B. Larsen, formand
Erik Pedersen
Robert Pedersen
Claus Pedersen
Charlotte Larsen
Jørgen Torben Jensen
Kaj Sloth

Direktion

Robert Pedersen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Roust Spær A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roust, den 31.05.2013

Direktion

Robert Pedersen
administrerende direktør

Bestyrelse

Dan B. Larsen
formand

Erik Pedersen

Robert Pedersen

Claus Pedersen

Charlotte Larsen

Jørgen Torben Jensen

Kaj Sloth

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Roust Spær A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Roust Spær A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 31.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan T. Toustrup
statsautoriseret revisor

Leon V. Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.393	18.365	7.475	2.773	17.443
Driftsresultat	2.658	8.454	(1.893)	(7.180)	5.216
Resultat af finansielle poster	(2.011)	(1.465)	(1.389)	(2.028)	(3.721)
Resultat af ekstraordinære poster	0	0	(0)	(0)	(0)
Årets resultat	474	5.228	(2.486)	(7.152)	393
Samlede aktiver	51.809	42.369	45.397	43.735	55.293
Investeringer i materielle anlægsaktiver	790	38	255	9	2.462
Egenkapital	19.435	18.961	13.810	16.359	23.542
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	2,5	31,9	(16,5)	(35,8)	1,5
Soliditetsgrad (%)	37,5	44,8	30,4	37,4	42,6

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af træbaserede produkter til byggebranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 474 t.kr. mod et overskud sidste år på 5.228 t.kr. Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2013 forventes et forøget aktivitetsniveau og et tilfredsstillende resultat.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af produktion og produkterne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	15-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer udner fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Ved salg af varer med returret hensættes til dækning af avancen på de varer, der forventes returneret, og eventuelle omkostninger forbundet med returneringerne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Soliditetsgrad (%)

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	15.393.201	18.365.198
Distributionsomkostninger	1	(6.501.183)	(4.890.944)
Administrationsomkostninger	1	<u>(6.234.098)</u>	<u>(5.020.578)</u>
Driftsresultat		2.657.920	8.453.676
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		21.078	(21.280)
Andre finansielle indtægter	2	320.712	306.868
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(2.353.201)</u>	<u>(1.750.305)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		646.509	6.988.959
Skat af ordinært resultat	4	<u>(172.700)</u>	<u>(1.761.000)</u>
Årets resultat		<u>473.809</u>	<u>5.227.959</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>473.809</u>	<u>5.227.959</u>
		<u>473.809</u>	<u>5.227.959</u>

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Grunde og bygninger		17.028.681	17.855.480
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		879.142	1.096.708
Materielle anlægsaktiver	5	17.907.823	18.952.188
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.711	0
Andre tilgodehavender		12.600	12.600
Finansielle anlægsaktiver	6	23.311	12.600
Anlægsaktiver		17.931.134	18.964.788
Råvarer og hjælpematerialer		6.041.008	6.872.317
Varebeholdninger		6.041.008	6.872.317
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.346.737	6.566.399
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.523.173	4.006.498
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.790.000	3.916.880
Udskudt skat	9	0	7.000
Andre tilgodehavender		139.748	317.154
Periodeafgrænsningsposter		577.203	251.450
Tilgodehavender		26.376.861	15.065.381
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.436.475	1.289.685
Værdipapirer og kapitalandele		1.436.475	1.289.685
Likvide beholdninger		23.100	177.116
Omsætningsaktiver		33.877.444	23.404.499
Aktiver		51.808.578	42.369.287

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		17.935.152	17.461.343
Egenkapital		19.435.152	18.961.343
Udskudt skat	9	165.700	0
Hensættelser vedrørende associerede virksomheder		0	10.367
Hensatte forpligtelser		165.700	10.367
Gæld til realkreditinstitutter		16.237.285	13.944.766
Langfristede gældsforpligtelser	10	16.237.285	13.944.766
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	977.492	1.766.009
Kreditinstitutter i øvrigt		2.846.512	848.307
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.411.457	249.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.807.014	3.274.557
Anden gæld		4.927.966	3.314.938
Kortfristede gældsforpligtelser		15.970.441	9.452.811
Gældsforpligtelser		32.207.726	23.397.577
Passiver		51.808.578	42.369.287
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Ejerforhold	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	17.461.343	18.961.343
Årets resultat	0	473.809	473.809
Egenkapital ultimo	1.500.000	17.935.152	19.435.152

Pengestrømsopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Driftsresultat		2.657.920	8.453.676
Af- og nedskrivninger		1.833.971	2.210.152
Ændring i arbejdskapital	11	<u>(5.179.229)</u>	<u>(4.181.089)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(687.338)	6.482.739
Modtagne finansielle indtægter		286.274	306.867
Betalte finansielle omkostninger		<u>(2.318.763)</u>	<u>(1.750.304)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(2.719.827)</u>	<u>5.039.302</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(789.606)	(37.618)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>994.901</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(789.606)</u>	<u>957.283</u>
Optagelse af lån		16.914.775	0
Afdrag på lån mv.		<u>(15.410.773)</u>	<u>(1.565.401)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>1.504.002</u>	<u>(1.565.401)</u>
Ændring i likvider		(2.005.431)	4.431.184
Likvider primo		618.494	(3.748.707)
Valutakursreguleringer af likvider		<u>0</u>	<u>(63.983)</u>
Likvider ultimo	12	<u><u>(1.386.937)</u></u>	<u><u>618.494</u></u>

Noter

	2012 kr.	2011 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	36.221.031	31.196.188
Pensioner	2.279.084	1.793.207
Andre omkostninger til social sikring	1.048.030	948.842
Andre personaleomkostninger	74.793	64.046
	39.622.938	34.002.283
	2012	2011
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	104	93
	2012 kr.	2011 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.523	367
Renteindtægter i øvrigt	27.846	17.688
Valutakursreguleringer	0	6.419
Dagsværdireguleringer	75.271	0
Øvrige finansielle indtægter	212.072	282.394
	320.712	306.868
	2012 kr.	2011 kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	990.488	743.941
Valutakursreguleringer	34.438	0
Dagsværdireguleringer	0	21.102
Øvrige finansielle omkostninger	1.328.275	985.262
	2.353.201	1.750.305
	2012 kr.	2011 kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	172.700	1.761.000
	172.700	1.761.000

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	26.034.166	22.799.589
Tilgange	0	789.606
Kostpris ultimo	26.034.166	23.589.195
Af- og nedskrivninger primo	(8.178.686)	(21.702.881)
Årets afskrivninger	(826.799)	(1.007.172)
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.005.485)	(22.710.053)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.028.681	879.142

Offentlig ejendomsvurdering pr. 01.10.2011 udgør 15.400.000 kr.

6. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
Kostpris primo	38.788	12.600
Kostpris ultimo	38.788	12.600
Nedskrivninger primo	(38.788)	0
Andel af årets resultat	21.078	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	(10.367)	0
Nedskrivninger ultimo	(28.077)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.711	12.600

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
Løjtbyg ApS	Varde	ApS	31,03

Noter

		2012 kr.	2011 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.181.826	4.781.546
Foretagne acontofaktureringer		(658.653)	(775.048)
		3.523.173	4.006.498
		Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital	Antal		
Ordinære aktier	1.500	1.000,00	1.500.000
	1.500		1.500.000
		2012 kr.	2011 kr.
9. Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver		483.200	467.000
Finansielle anlægsaktiver		0	(17.000)
Tilgodehavender		278.300	269.000
Gældsforpligtelser		(26.700)	0
Fremførbare skattemæssige underskud		(569.100)	(726.000)
		165.700	(7.000)
	Forfald inden 12 måneder 2011 kr.	Forfald inden 12 måneder 2012 kr.	Forfald efter 12 måneder 2012 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	1.209.794	677.490	16.237.285
Finansielle leasingforpligtelser	556.215	300.002	0
	1.766.009	977.492	16.237.285
		2012 kr.	2011 kr.
11. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		831.309	(107.610)
Ændring i tilgodehavender		(11.318.480)	(2.084.843)
Ændring i leverandørgæld mv.		5.307.942	(1.988.636)
		(5.179.229)	(4.181.089)

Noter

12. Likvider

Likvider i pengestrømsopgørelsen sammensætter sig af andre værdipapirer og kapitalandele, 1.436.475 kr., likvide beholdninger, 23.100 kr. og kreditinstitutter i øvrigt, (2.846.512) kr.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 4.975 t.kr. i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 17.029 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 879 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer med bogført værdi 1.379 t.kr. samt bankindestående med bogført værdi 18 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er givet virksomhedspant på 10.000 t.kr. med sikkerhed i fordringer, varebeholdninger, driftsmateriel og inventar og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 33.143 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har afgivet garantier overfor bygherrer for i alt 5.100 t.kr.

Roust Spær A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor Modul Concept A/S's bankengagement. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 31. december 2012, 10.748 t.kr.

Noter

14. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Egedal Holding ApS, Fengers Alle 14, 6740 Bramming

Roust Træ A/S, Tinggården, 6818 Årre

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Egedal Holding ApS, Fengers Alle 14, 6740 Bramming