

CERAMA. HIGH TEMPERATURE PRODUCTS A/S

Hammerholmen 44
2650 Hvidovre

Årsrapport
1. juni 2016 - 31. maj 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

28/09/2017

Ebbe Smet Zeuthen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden CERAMA. HIGH TEMPERATURE PRODUCTS A/S
Hammerholmen 44
2650 Hvidovre

Telefonnummer: 36772222

CVR-nr: 14671102

Regnskabsår: 01/06/2016 - 31/05/2017

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for Cerama, High Temperature Products A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 28/09/2017

Direktion

Brit Markussen
Adm. direktør

Bestyrelse

Frederik Gustav Wedell-Wedellsborg
Formand

Elo Gunnar Hansen

Bo Leiberg Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CERAMA. HIGH TEMPERATURE PRODUCTS A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CERAMA. HIGH TEMPERATURE PRODUCTS A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, 28/09/2017

Kim Nielsen
Statsautoriseret revisor
Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 32895468

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til Årsregnskabsloven, jf. Lov nr. 738 om ændring af Årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser.

Ændringerne til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens §4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelse

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.

Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer

Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer indeholder det forbrug af råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttoresultat

Grundet særlige konkurrencemæssige hensyn har selskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage regnskabsposterne nettoomsætning, omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer samt andre eksterne omkostninger i posten bruttoresultat.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Balance**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

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

	Brugstid	Restværdi
Rettigheder	5 år	0 %
Software	3 år	0 %

Øvrige immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-100%

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende deposita, og indregnes til amortiseret kostpris.

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 under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

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

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Resultatopgørelse 1. jun 2016 - 31. maj 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		11.465.167	10.568.281
Personaleomkostninger	1	-11.059.969	-8.217.073
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-209.708	-434.976
Resultat af ordinær primær drift		195.490	1.916.232
Andre finansielle indtægter	2	342.013	619.974
Øvrige finansielle omkostninger	3	-182.074	-160.285
Ordinært resultat før skat		355.429	2.375.921
Skat af årets resultat		-83.668	-523.486
Årets resultat		271.761	1.852.435
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		271.761	1.852.435
I alt		271.761	1.852.435

Balance 31. maj 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		178.340	2.500
Immaterielle anlægsaktiver i alt		178.340	2.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		684.744	600.640
Indretning af lejede lokaler		904.604	583.095
Materielle anlægsaktiver i alt		1.589.348	1.183.735
Udskudte skatteaktiver		0	8.419
Deposita		868.905	868.905
Finansielle anlægsaktiver i alt		868.905	877.324
Anlægsaktiver i alt		2.636.593	2.063.559
Råvarer og hjælpematerialer		13.723.284	13.340.776
Forudbetalinger for varer		1.015.563	802.234
Varebeholdninger i alt		14.738.847	14.143.010
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.587.240	3.929.209
Andre tilgodehavender	4	496.184	780.171
Tilgodehavender i alt		4.083.424	4.709.380
Likvide beholdninger		3.022.248	745.220
Omsætningsaktiver i alt		21.844.519	19.597.610
Aktiver i alt		24.481.112	21.661.169

Balance 31. maj 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.	5	500.000	500.000
Overført resultat		14.149.828	14.135.039
Egenkapital i alt		14.649.828	14.635.039
Hensættelse til udskudt skat		90.935	0
Hensatte forpligtelser i alt		90.935	0
Gæld til banker		1.376.031	11.499
Modtagne forudbetalinger fra kunder		148.178	163.521
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.555.148	1.370.859
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.805.867	3.138.434
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	6	4.855.125	2.341.817
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.740.349	7.026.130
Gældsforpligtelser i alt		9.740.349	7.026.130
Passiver i alt		24.481.112	21.661.169

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Løn og gager	10.225.740	7.581.498
Pensionsbidrag	671.722	545.312
Andre omkostninger til social sikring	162.507	90.263
	<u>11.059.969</u>	<u>8.217.073</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>21</u>	<u>20</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Af de samlede finansielle indtægter, udgør renteindtægter fra tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>19.200</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Af de samlede finansielle omkostninger, udgør renteomkostninger fra tilknyttet virksomhed	<u>25.087</u>	<u>25.403</u>

4. Andre tilgodehavender

Art og omfang af afledte finansielle instrumenter indregnet under andre tilgodehavender:

	31.05.2017
	kr.
Terminkontrakt, USD, markedsværdi	<u>405.973</u>

5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 20 aktier á 25.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

6. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

Art og omfang af afledte finansielle instrumenter indregnet under anden gæld:

31.05.2017

kr.

Terminskontrakt, GBP, markedsværdi

(70.630)

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet består hovedsagligt i salg og produktion af ovne, salg af glas, salg af keramik samt salg af tilbehør hertil.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har samlede leje- og leasingforpligtelser på i alt 2.057 t.kr.

Selskabet hæfter solidarisk for skattebetalinger i sambeskattet national virksomhed. International sambeskatning er fravalgt.

Skattebetalinger omfatter selskabsskat, kildeskat samt tillæg og renter.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Scandinavian Ceramics ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Alle øvrige skatter er betalte ved regnskabsårets udgang.

Selskabet har ingen øvrige eventualforpligtelser.

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har stillet virksomhedspant på 1 mio. kr. i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, med en bogført værdi på 3.587 t.kr., til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet har ikke pantsat aktier eller stillet sikkerhed i øvrigt.