

Ceraco Poland Holding A/S

Amaliegade 13, 3. sal

1256 København K

CVR-nr. 26997887

Årsrapport for 2015

12. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. marts 2016

Trine Lydholm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Ceraco Poland Holding 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2016

Direktion

Ernst Michaelsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Carl Ejler Rasmussen

Ernst Michaelsen

Caroline Eva Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ceraco Poland Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ceraco Poland Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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.

Aalborg, den 15. marts 2015

REDMARK

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr. 29442789

Marian Fruergaard
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Ceraco Poland Holding A/S Amaliegade 13, 3. sal 1256 København K
Telefon	3332 3035
Telefax	3332 3036
CVR-nr.	26997887
Stiftelsesdato	12. december 2003
Hjemsted	København
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Carl Ejler Rasmussen Ernst Michaelsen Caroline Eva Rasmussen
Direktion	Ernst Michaelsen, Adm. direktør
Revisor	REDMARK STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg CVR-nr.: 29442789

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er via datterselskaber at drive virksomhed ved køb og salg samt udvikling af fast ejendom.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 1.089.479, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 77.462.103 og en egenkapital på kr. 11.726.589

Årets resultat har opfyldt forventningerne, og har været tilfredsstillende for selskabet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i virksomhedens aktiviteter i det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Ceraco Poland Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

I det omfang, det er fundet hensigtsmæssigt, er bestemmelserne for en mellemstor klasse C-virksomhed anvendt.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Skatter 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto og samtidig.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25% til 22%, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes på stiftelsestidspunktet til kostpris. Efterfølgende måles gældsforpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket for kortfristede gældsforpligtelser og variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til nominel gæld.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-4.450	-5.365
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		916.005	1.125.488
Finansielle indtægter	1	482.484	497.189
Finansielle omkostninger	2	-251.270	-396.269
Resultat før skat		1.142.769	1.221.043
Skat af årets resultat	3	-53.290	-11.060
Årets resultat		1.089.479	1.209.983
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.252.523	0
Overført resultat		-2.163.044	1.209.983
		1.089.479	1.209.983

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	5.154.531	4.251.648
Finansielle anlægsaktiver		5.154.531	4.251.648
Anlægsaktiver		5.154.531	4.251.648
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		72.285.063	44.045.595
Udskudte skatteaktiver		0	741
Tilgodehavender		72.285.063	44.046.336
Likvide beholdninger		22.509	13.747
Omsætningsaktiver		72.307.572	44.060.083
Aktiver		77.462.103	48.311.731

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	3.252.523	0
Overført resultat		7.974.066	10.218.509
Egenkapital	7	11.726.589	10.718.509
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.124	6.249
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.368.480	37.249.320
Selskabsskat		26.257	0
Periodeafgrænsningsposter		337.653	337.653
Kortfristede gældsforpligtelser		65.735.514	37.593.222
Gældsforpligtelser		65.735.514	37.593.222
Passiver		77.462.103	48.311.731
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

	2015	2014		
1. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	482.484	497.189		
	482.484	497.189		
2. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	250.748	396.269		
Andre finansielle omkostninger	522	0		
	251.270	396.269		
3. Skat af årets resultat				
Beregnet selskabsskat	26.326	-741		
Regulering udskudt skat ved ændring af skattesats	0	-12.351		
Skat ført på egenkapitalen	26.964	24.152		
	53.290	11.060		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	1.921.507	1.921.507		
Afgang i årets løb	-79.117	0		
Kostpris ultimo	1.842.390	1.921.507		
Opskrivninger primo	2.683.951	1.558.463		
Kursregulering	-136.988	0		
Årets resultat	1.059.370	1.125.488		
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-294.192	0		
Opskrivninger ultimo	3.312.141	2.683.951		
Af- og nedskrivninger primo	-353.810	-241.998		
Årets kursregulering	0	-111.812		
Årets afskrivninger	353.810	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-353.810		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.154.531	4.251.648		
5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Polna 40 Sp.Z.o.o.	Warszawa, Polen	100,00	5.154.531	922.382
			5.154.531	922.382
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Årets tilgang			3.252.523	0
Saldo ultimo			3.252.523	0

Noter

7. Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	500.000	0	10.218.509	10.718.509
Overført resultat	0	3.252.523	-2.163.044	1.089.479
Valutakursreguleringer	0	0	-81.399	-81.399
	500.000	3.252.523	7.974.066	11.726.589

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

8. Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ceraco A/S som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.