

Ceraco Poland Holding A/S

Amaliegade 13, 3. sal

1256 København K

CVR-nr. 26997887

Årsrapport for 2013

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. maj 2014

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. maj 2014

Direktion

Ernst Michaelsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Carl Ejler Rasmussen

Ernst Michaelsen

Sergiusz Madurowicz

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

Aalborg, den 14. maj 2014

REDMARK

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Marian Fruergaard
Statsautoriseret revisor

Ceraco Poland Holding A/S

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
Regnskabsår	1. januar 2013 - 31. december 2013
Bestyrelse	Carl Ejler Rasmussen Ernst Michaelsen Sergiusz Madurowicz
Direktion	Ernst Michaelsen, Adm. direktør
Ejerforhold	A/S af 26/10-1983 ejer 90% Joesli Sweden AB ejer 5% Sergiusz Madurowicz ejer 5%
Revisor	REDMARK STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg

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 2013 - 31. december 2013 udviser et resultat på kr. 1.073.750, og virksomhedens balance pr. 31. december 2013 udviser en balancesum på kr. 47.214.337 og en egenkapital på kr. 9.694.767

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 2013 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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 og associerede 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%.

De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i den udskudte skat på -12.351 kr. og påvirker positivt årets skat med 3.302 kr..

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
Bruttofortjeneste/-tab		-9.670	-7.855
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		987.894	-6.839
Finansielle indtægter	1	253.874	109.314
Finansielle omkostninger	2	-134.133	-11.292
Resultat før skat		1.097.965	83.328
Skat af årets resultat	3	-24.215	-22.542
Årets resultat		1.073.750	60.786
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.073.750	60.786
		1.073.750	60.786

Balance 31. december 2013

	Note	2013	2012
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	3.237.972	2.425.748
Finansielle anlægsaktiver		3.237.972	2.425.748
Anlægsaktiver		3.237.972	2.425.748
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.541.061	9.435.091
Tilgodehavende selskabsskat		90.570	0
Tilgodehavender		43.631.631	9.435.091
Likvide beholdninger		344.734	3.631
Omsætningsaktiver		43.976.365	9.438.722
Aktiver		47.214.337	11.864.470

Balance 31. december 2013

	Note	2013	2012
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		9.194.767	8.703.658
Egenkapital	6	9.694.767	9.203.658
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.124	3.123
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.178.793	2.293.017
Selskabsskat		0	27.018
Periodeafgrænsningsposter		337.653	337.654
Kortfristede gældsforpligtelser		37.519.570	2.660.812
Gældsforpligtelser		37.519.570	2.660.812
Passiver		47.214.337	11.864.470
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Noter

1. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	253.874	109.314
	253.874	109.314

2. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	134.133	11.292
	134.133	11.292

3. Skat af årets resultat

Beregnet selskabsskat	-102.922	27.018
Skat, ført på egenkapitalen	130.439	-4.476
Regulering udskudt skat ved ændring af skattesats	12.351	0
Regulering udskudt skat ført på egenkapitalen	-15.653	0
	24.215	22.542

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	1.921.507	1.921.507
Kostpris ultimo	1.921.507	1.921.507

Opskrivninger primo	570.569	546.925
Kursregulering	0	23.644
Årets resultat	987.894	0
Opskrivninger ultimo	1.558.463	570.569

Af- og nedskrivninger primo	-66.328	-64.646
Kursregulering	-175.670	5.157
Årets afskrivninger	0	-6.839
Af- og nedskrivninger ultimo	-241.998	-66.328

Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.237.972	2.425.748
-------------------------------------	------------------	------------------

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Polna 40 Sp.Z.o.o.	Warszawa, Polen	100,00	3.224.657	437.306
Ceraco Projekty Sp. Z.o.o.	Warszawa, Polen	100,00	13.315	695
			3.237.972	438.001

Noter

6. Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	500.000	8.703.658	9.203.658
Overført resultat	0	1.073.750	1.073.750
Valutakursreguleringer	0	-582.641	-582.641
	500.000	9.194.767	9.694.767

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

7. Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ceraco Holding A/S som administrationsselskab 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.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.