

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016
(tall i hele tusen)



STYRETS ÅRSBERETNING 2016

Virksomhetens art og hvor den drives

Saint-Gobain Ceramic Materials AS er lokalisert i Lillesand og Arendal, Norge. Selskapet driver produksjon og handel med Silisiumkarbid (SiC), og produktene anvendes hovedsakelig innenfor keramisk industri, som innsatsfaktor innen solcelleindustrien, til dieselpartikkelfilter og som slipemiddel.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift foreligger. Ved utgangen av 2016 var egenkapitalen positiv med kr. 67,5 millioner.

Bedriften har en sterk posisjon som leverandør av kvalitetsprodukter med et fremtredende renommé i alle markeder. Saint-Gobain Ceramic Materials AS anses som verdens ledende produsent av SiC innen en rekke produktområder.

Driftsforhold og produksjon

Aktiviteten var jevnt høy gjennom året med høy produksjon i både volum og verdiskapning. Omsetningen økte med 11 % sammenlignet med året før. Produktmiksen endret seg til det bedre i 2016, og selskapets gjennomsnittlig salgspris økte noe. Bedriftens salg gjennomføres i norsk og utenlandsk valuta, hovedsakelig Euro og US Dollar. Omtrent alt salg går til eksport, og hovedtyngden er fortsatt i Europa med 70 % av salget.

Bedriften importerte silisiumkarbid fra en søsterbedrift i 2016, og kapasiteten i ferdigvareavdelingene ble utnyttet optimalt for å betjene kundene best mulig.

Finansiell risiko

Bedriften eier to produksjonsbedrifter i Venezuela. Dette er investeringer det kan være knyttet risiko til, med henblikk på den politiske situasjonen i landet. Selskapets aksjer i datterselskapene er i tidligere år fullstendig nedskrevet som en følge av den negative utviklingen i selskapenes egenkapital.



Markedsrisiko

En vesentlig del av bedriftens inntekter og kostnader er i utenlandsk valuta. Både inntekter og utgifter sikres ved kortsiktige terminkontrakter for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisiko.

Bedriften er eksponert mot endringer i rentenivået da deler av selskapets gjeld har flytende rente.

Kreditrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk sett har vært minimale tap på fordringer.

Likviditetsrisiko

Bedriften vurderer likviditeten som tilfredsstillende.

Helse, miljø, sikkerhet

Saint-Gobain Ceramic Materials AS har ytterligere økt fokus på helse, miljø og sikkerhet i 2016. Bedriften følger en rekke programmer for å tilrettelegge for at alle ansatte etterlever bedriftens visjon om null arbeidsrelaterte skader og sykdommer. Bedriften er sertifisert i henhold til miljøstandarden ISO 14001 og sikkerhetsstandarden OSHA 18001, og oppnådde WCM bronze award i 2016.

Selskapets virksomhet er regulert av utslippstillatelser utstedt av Miljødirektoratet. Det ble i 2014 avdekket flere avvik ved fabrikken i Lillesand, og det er jobbet systematisk med å lukke avvik gjennom året 2016. De viktigste arbeidene har vært knyttet til utslipp til grunn og luft og med spesiell fokus på PAH.

Bedriften hadde ingen arbeidsrelaterte skader med fravær i 2016, men bedriften hadde en skade uten fravær fra innleiet selskap.

Investeringer

Det ble gjennomført kapitalinvesteringer for totalt 17,0 MNOK i 2016. Prosjekter var hovedsakelig knyttet til effektiviseringstiltak innenfor bedriftens hovedsatsingsområder og tiltak innen helse, miljø og sikkerhet.

Resultat, finansiering og likviditet

Salgsinntektene utgjorde i 2016 kr 435,2 millioner, som er en økning i forhold til 2015 på 11 %. Netto årsresultat ble kr 21,21 millioner. Dette inklusiv en nedskrivning på kr. 5,1 mill. som gjaldt fordringer på konserninterne kinesiske selskaper og en nedskrivning på kr. 4,8 mill. som gjaldt egne eiendeler. Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter ble positiv med kr 62,55 millioner.



Årsdisponeringer

Årets overskudd kr 21,21 millioner behandles som følger:

Til dekning av tidligere års udekket tap kr 21,21 millioner

Forskning og utvikling

Selskapets forskning og utviklingsavdeling har også i 2016 operert i fellesskap med den øvrige forsknings- og utviklingsaktivitet innen Ceramic Materials-divisjonen.

I tråd med selskapets strategi om videreutvikling av sin tekniske kompetanse innen produksjon av høyforedelede produkter, har hovedaktiviteten innen FoU vært konsentrert om spesialkvaliteter og nye produkter. Det har blitt lagt vekt på utvikling av nye pulver til forskjellige sintringsapplikasjoner og forbedring av produkter innen keramiske bruksområder.

Arbeidsmiljø og personale

Målsettingen for 2016 var et sykefravær lavere enn 5 %. Resultatet for 2016 var 6,98 %. Selskapet har igangsatt tiltak for å få redusert sykefraværet, men har likevel fremdeles utfordringer knyttet til både kort- og langtidsfravær. Selskapet vil arbeide videre med å redusere sykefraværet.

Selskapets forskjellige bedrifts- og arbeidsmiljøutvalg har regelmessig avholdt møter i 2016. En rekke saker er blitt behandlet i utvalgene og løsninger er forelagt de berørte avdelingene.

Turnover målsetting for 2016 var 6 % og resultatet ble 6,32 %. Bemanningen er i perioden redusert med fire personer. I perioden ble en lærling ved bedriften ansatt i fast stilling. Vi ansatte også nyutdannede masterstudenter samt medarbeidere med kort- og lengre erfaring.

Samarbeidet mellom bedriftens ledelse og ansattes organisasjoner har fungert godt.



Likestilling

Bedriften har en sterk mannsdominans i alle stillingskategorier og kvinneandelen pr. 31.12.2016 var 15,3 %. Dette er en økning siden 2015. Kvinneandelen i ledende stilling ved selskapet er 14,3 %.

I bedriftens ledergruppe er det ni medlemmer hvorav fire kvinner. Det ble i 2016 ansatt kvinnelig administrerende direktør. Det er et mål å øke kvinneandelen i produksjon og i ledelse, og dette har vært i fokus i alle ansettelsesprosesser. Nyrekrutteringer i 2016 representerer en kvinneandel på 30 %. Selskapet er bevisst på at ingen form for diskriminering skal forekomme på arbeidsplassen.

I 2016 inngikk selskapet samarbeid med *Likestilt arbeidsliv*. Likestilt arbeidsliv er en pilotsertifisering som inkluderer 16 virksomheter fra privat og offentlig sektor. Det er et prosjekt som skal etablere et system for sertifisering av likestillings- og mangfoldsarbeidet til virksomheter.

Formålet med en sertifiseringsordning er å gjøre det enklere for virksomheter å gjøre en aktiv og systematisk innsats for mangfold og likestilling i egen organisasjon. Likestilling og mangfold forstås i denne sammenheng bredt, og dekker blant annet:

- Kjønn
- Etnisitet
- Funksjonsnedsettelse
- Seksuell orientering

Likestilt arbeidsliv er et samarbeidsprosjekt mellom Vest-Agder Fylkeskommune, Aust-Agder Fylkeskommune og Næringsforeningen i Kristiansandsregionen. Prosjektet er finansiert av Vest-Agder Fylkeskommune og Aust-Agder fylkeskommune i tillegg til Barne-, ungdoms- og familiedirektoratet.

Fremtidsutsikter

Gjennom en sterk satsning på produkt- og prosessutvikling har vi de siste 20 årene økt andelen spesialprodukter fra 30 % til over 70 %. Omsetningen er nå omtrent den samme som for 20 år siden selv om volumet er under en tredjedel – rett og slett fordi en stadig større andel av produktene våre prosesseres og bearbeides ytterligere og selges til andre markeder hvor prisene er langt høyere.

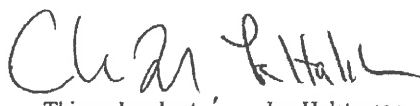
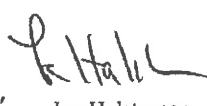
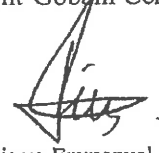





Ser vi fremover, så må denne omstillingen fortsette i enda større tempo enn tidligere. I tillegg til å ha FoU-avdelingen lokalisert vegg-i-vegg med produksjonen, samarbeides det også tett med kunder over hele verden for å skreddersy nye spesialprodukter. Vår erfaring viser nemlig at det er i skjæringspunktet mellom FoU-avdelingen, kundene og produksjonen at innovasjonen og skyter fart.

STYREDELT
SAINT-GOBAIN

Vi legger stor vekt på det grønne skiftet og jobber systematisk for å redusere våre utslipp, både gjennom rekruttering av rett kompetanse og store investeringer innen helse, miljø og sikkerhet.

Lillesand, 16. mai 2017

Styret for Saint-Gobain Ceramic Materials AS

 Thierry Lambert Styrets leder	 Jan Halstensen Styrets nestleder	 Pierre-Emmanuel Lévy Styremedlem	 Hilde B. Nordvik Styremedlem og Adm. Direktør	 Anja Griesche Styremedlem
 Ole Petter Willumstad Styremedlem	 Tor Espeland Styremedlem	 Kjell Arne Kallestad Styremedlem		

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Resultatregnskap

01.01 - 31.12

	Note	2016	2015
Salgsinntekt	1,2	435 153	391 622
Annen driftsinntekt		2 129	2 319
Sum driftsinntekter		437 282	393 941
Beholdningsendring varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	3	-536	1 387
Varekostnad	3, 16	157 913	140 816
Lønnskostnad	4,5	140 226	144 121
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6,7	25 103	26 872
Annen driftskostnad	4	74 402	80 640
Sum driftskostnader		397 109	393 836
Driftsresultat		40 173	105
Renteinntekter		42	290
Andre finansinntekter		0	2 154
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	-8 853	-10 990
Annen rentekostnad		-35	-51
Annen finanskostnad		-224	-207
Resultat før skattekostnad		31 104	-8 699
Skattekostnad	15	-9 884	1 327
Årsresultat		21 219	-7 372
Dekning av årsresultatet			
Overført til/fra udekket tap	14	21 219	-7 372
Sum		21 219	-7 372

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

Balanse


	Note	31.12.2016	31.12.2015
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	9 510	12 162
Forskning og utvikling	7	931	1 398
Programvare	7	264	515
Sum immaterielle eiendeler		10 704	14 075
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	58 908	63 356
Maskiner og inventar	6	81 816	96 807
Anlegg under utførelse	6	10 631	3 508
Sum varige driftsmidler		151 355	163 671
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	8	0	33 869
Investeringer i tilknyttet selskap	8	10 101	10 101
Investeringer i andre aksjer	9	33 874	5
Sum finansielle anleggsmidler		43 975	43 975
Sum anleggsmidler		206 034	221 721
Omløpsmidler			
Varer	3	103 486	102 428
Fordringer			
Kundefordringer	1, 13	44 635	33 791
Kortsiktige konsernfordringer	13	15 373	46 353
Andre fordringer		23 170	14 753
Sum fordringer		83 178	94 897
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	300	22 798
Sum omløpsmidler		186 964	220 123
Sum eiendeler		392 997	441 844

Saint-Gobain Ceramic Materials AS
 Årsregnskap 2016
 (tall i hele tusen)

Balanse


	Note	31.12.2016	31.12.2015
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	74 575	74 575
Sum innskutt egenkapital		74 575	74 575
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	14	-7 069	-26 215
Sum opptjent egenkapital		-7 069	-26 215
Sum egenkapital		67 506	48 360
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	5	1 441	6 093
Sum avsetning for forpliktelser		1 441	6 093
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	12	185 000	235 000
Sum annen langsiktig gjeld		185 000	235 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	615	0
Leverandørgjeld	13	68 121	40 270
Betalbar skatt	15	6 541	0
Skyldige offentlige avgifter		8 922	7 889
Kortsiktig konserngjeld	13	22 000	69 884
Annen kortsiktig gjeld		32 851	34 348
Sum kortsiktig gjeld		139 049	152 391
Sum gjeld		325 490	393 484
Sum egenkapital og gjeld		392 997	441 844

Lillesand, 16. mai 2017

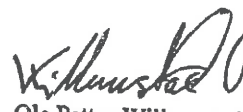

 Thierry C.M. Lambert
 Styrets leder


 Pierre-Emmanuel Henri Lévy
 Styremedlem


 Jan Halstensen
 Styrets nestleder


 Hilde Brunvand Nordvik
 Styremedlem/Adm dir


 Kjell Arne Kallestad
 Styremedlem


 Ole Petter Willumstad
 Styremedlem


 Anja Griesche
 Styremedlem


 Tor Espeland
 Styremedlem

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31.12 desember 2016.

Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent, normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester. Kostnader sammenstilles med opptjente inntekter. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor. Når faktisk tall ikke er tilgjengelige på tidspunkt for regnskapsavleggelsen, tilsier for regnskapsskikk at ledelsen beregner et best mulig estimat for bruk i resultatregnskapet og balanse. Det kan fremkomme avvik mellom estimerte og faktiske tall.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall knyttet til anleggsmidler, skal det undersøkes om gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført verdi. Gjenvinnbart beløp er høyeste av netto salgsverdi eller bruksverdi. Bruksverdi er neddiskontert fremtidig kontantstrøm. Hvis gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, skal anleggsmidlene nedskrives til gjenvinnbart beløp.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er i samsvar med regnskapsloven vurdert etter spesielle vurderingsregler. Det redegjøres nærmere for disse nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Valutasikring

Terminkontrakter som er inngått for å sikre omregningskursen på innbetalinger/utbetalinger knyttet til salg eller kjøp i fremmed valuta og som er definert som sikringsinstrumenter, er i balansen vurdert til markedsverdi. Motposten er ført direkte mot egenkapital. Ved realisasjon av kontraktene reverseres egenkapitalføringen, og det sikrede salget eller kjøpet bokføres til sikringskurs. Hvis sikringskontrakter blir avhendet på annet tidspunkt enn opprinnelig planlagt, betraktes tilhørende gevinst eller tap som et resultat av valutaspekulasjon og føres som finanspost.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til generell forskning og utvikling er kostnadsført. Utgifter til videreutvikling av eksisterende produkter er aktivert så fremt de forventer å gi fremtidig inntjening som minst tilsvarer aktivert beløp. Utgifter til andre immaterielle eiendeler er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Immaterielle eiendeler med tidsbegrenset levetid avskrives lineært over forventet levetid.

Varige Driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet levetid.

Leasing/leieavtaler

Leieavtaler klassifiseres som finansiell eller operasjonell i samsvar med avtalens reelle innhold ved kontraktsinngåelse. Leiebeløp for operasjonell leasing kostnadsføres løpende.

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap og datterselskap

Investering i datterselskaper og i tilknyttet selskap er vurdert etter kostmetoden. Med datterselskap menes selskap der selskapet normalt har en eierandel på over 50%, hvor investeringen er av langvarig og strategisk karakter og hvor selskapet har bestemmende innflytelse. Tilknyttet selskap er selskap hvor investor har betydelig innflytelse (ofte når eierskap er mellom 20 og 50%)

Konsernregnskap

100% av selskapets aksjer eies indirekte av det børsnoterte Compagnie de Saint-Gobain i Frankrike. Dette selskapet utarbeider og offentliggjør sitt konsernregnskap på engelsk. Dette konsernregnskapet inkluderer Saint-Gobain Ceramic Materials AS med alle datterselskaper og tilknyttede selskap. I tråd med unntaksreglene i regnskapslovens § 3-7 med forskrifter har selskapet valgt å ikke utarbeide underkonsernregnskap.

Konsernregnskapet for Compagnie de Saint-Gobain er tilgjengelig på www.saint-gobain.com

Varer

Varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi. I beholdningen av egenproduserte varer inngår, foruten direkte produksjonskostnader, henførbare indirekte kostnader.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Selskapet har pensjonsordninger som gir visse ansatte og pensjonister rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser, kalt ytelsesplaner. Pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om antall opptjeningsår, diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden og aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse på underfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri gjeld, mens netto pensjonsmidler på overfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri fordring dersom det er sannsynlig at overfinansiering kan utnyttes.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Estimatavvik føres direkte mot egenkapitalen Arbeidsgiveravgiften er inkludert i tallene,

Selskapet er en del av et IFRS rapporterende konsern. Selskapet anvender IAS 19R under norsk regnskapslovgivning.

Øvrige ansatte omfattes an en innskuddspensjonsordning. Tilhørende forpliktelse innregnes som kostnader i resultatregnskapet når de påløper.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater for forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp.

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

2 Salgsinntekter

Pr virksomhetsområde	2016	2015
Salg av silisiumkarbid produkter	435 153	391 622
Sum	435 153	391 622

Geografisk fordeling	2016	2015
Norge	1 %	1 %
Europa	70 %	65 %
Verden for øvrig	29 %	34 %
Sum	100 %	100 %

3 Varer

	2016	2015
Råvarer, emballasje, reservedeler	19 611	18 018
Varer under tilvirkning	39 478	43 852
Ferdigvarer	44 396	40 558
Sum	103 486	102 428

4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2016	2015
Lønninger	116 426	111 542
Arbeidsgiveravgift	18 278	18 365
Pensjonskostnader	1 673	8 624
Andre ytelser	3 848	5 590
Sum	140 226	144 121

Gjennomsnittlig antall årsverk	207	203
--------------------------------	-----	-----

Ytelser til ledende personer

Adm.dir.

Lønn/bonus	2 157	1 862
Annen godtgjørelse	157	150
Pensjonsutgifter	78	292

Styret	139	147
--------	-----	-----

Revisor

Kostnadsført honorar eks. mva. til revisor fordeler seg som følger:	2016	2015
Lovpålagt revisjon	220	220
Andre attestasjonstjenester	90	62
Skatterådgivning	90	87
Andre tjenester utenfor revisjonen	82	86

Sum	482	455
-----	-----	-----

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

5 Pensjoner

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det ble i 2011 besluttet å gå over fra ytelsespensjon til innskuddspensjon hvor arbeidsgiver kun deltar med et avtalt beløp til en pensjonskonto for hver enkelt ansatt. Pensjonister på overgangstidspunktet fortsetter i ytelsesordningen.

Selskapets kollektive pensjonsordning omfatter 464 pensjonister inkl uførepensjonister og etterlatte pr. 31.12.2016. I tillegg utbetales gavepensjoner over driften, jfr informasjon nedenfor. Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år av livsforsikringsselskapet basert på informasjon fra Saint-Gobain Ceramic Materials AS.

Selskapet deltar også sammen med andre arbeidsgivere og den norske stat i en felles ordning kalt AFP. Fra 2010 er ordningen endret, og det presenteres ikke noen AFP forpliktelse i regnskapet (ut over forpliktelse for pensjonister allerede omfattet av ordningen) da det ikke foreligger pålitelige estimater for dette.

Sammensetning av periodens pensjonskostnad

	2016	2015
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsen	3 001	3 156
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-2 855	-4 503
Premieinnbetaling/pensjonsutbetaling	-2 033	-407
Netto endring pensjonsforpliktelse	-1 887	-1 754
Estimatendring	-2 764	-
Ikke aktuarberegnet gavepensjon og AFP	2 494	3 326
Servicekost	81	136
Premieinnbetaling	-	543
Pensjonskostnad ytelsesplaner	-2 076	2 251
Innskuddsbaserte pensjonsplaner	6 483	6 373
Netto pensjonskostnad	4 407	8 624

Økonomiske forutsetninger

	2016	2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,50 %
Forventet avkastning	3,60 %	2,50 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	2,25 %
Forventet G regulering	2,25 %	2,25 %
Regulering av pensjoner under utbetaling	1,50 %	0,10 %

Netto pensjonsforpliktelse pr. 31.12

	2016	2015
Brutto pensjonsforpliktelse	-119 641	-124 993
Brutto pensjonsmidler	118 200	118 900
Netto pensjonsforpliktelse / +midler	-1 441	-6 093
Bokført pensjonsforpliktelse / +midler	-1 441	-6 093

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

6 Varige driftsmidler

	Tomter	Fast eiendom	Maskiner og anlegg	Anlegg under utførelse	Totalt
Anskaffelseskost 1.1	665	246 332	1 036 908	3 508	1 287 413
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0	17 023	17 023
Overføring driftsmidler	0	772	8 917	-9 704	-14
Avgang	0	0	0	-197	-197
Anskaffelseskost 31.12	665	247 104	1 045 825	10 630	1 304 225

Akkumulerte avskrivninger 01.01.	0	127 264	776 104	0	903 368
Akkumulerte nedskrivninger 01.01	0	56 377	163 997	0	220 374
Årets avskrivninger	0	3 650	20 720	0	24 370
Årets nedskrivninger	0	1 571	3 189	0	4 760
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	188 862	964 010	0	1 152 872

Bokført verdi 31.12.	665	58 243	81 816	10 631	151 355
-----------------------------	------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Økonomisk levetid	20-30 år	5-10 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler	728	2 011
Leie/leasing periode	3-7 år	3-7 år

7 Immaterielle eiendeler

	Forskning & utvikling	Programvare (Exact)	Rettigheter	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	10 445	19 023	23 724	53 192
Overføring immaterielle eiendeler	0	15	0	15
Anskaffelseskost 31.12	10 445	19 038	23 724	53 207

Akkumulerte avskrivninger 01.01	9 047	18 088	23 724	50 859
Akkumulerte nedskrivninger 01.01	0	420	0	420
Årets avskrivninger	466	266	0	732
Akkumulerte avskrivninger 31.12	9 513	18 774	23 724	52 011

Balanseført verdi 31.12.	931	264	0	1 194
---------------------------------	------------	------------	----------	--------------

Økonomisk levetid	10 år	5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Totalt er det utgiftsført kr 32,8 mill i forsknings- og utviklingskostnader i 2016. Tilsvarende beløp for 2015 utgjorde kr 31,2 mill.

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

8 Aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap

Firma	Forretnings- kontor	Anskaffelses- tidspunkt	Balanseført verdi	Eierandel	Stemme- andel
Datterselskap					
S-G Materials Ceramicos	Venezuela	1997	0	100 %	100 %
Carbuero del Caroni, C.A.	Venezuela	2003	0	99 %	99 %
Sum investeringer i datterselskap			<u>0</u>		

Tilknyttede selskap

S-G Ceramic Materials CO LTD	Kina	1998	10 101	50 %	50 %
Sum investeringer i tilknyttede			<u>10 101</u>		

Firma	Egenkapital i følge siste årsregnskap	Resultat før skatt i følge siste årsregnskap
-------	---	---

Datterselskap

S-G Materials Ceramicos	Venezuela	84 348	67 466
Carbuero del Caroni, C.A.	Venezuela	-7 514	-4 243

Tilknyttede selskap

S-G Ceramic Materials CO LTD	Kina	41 838	-2 584
------------------------------	------	--------	--------

9 Investeringer i andre aksjer

Firma	Forretnings- kontor	Anskaffelses- tidspunkt	Balanseført verdi	Eierandel	Stemme- andel
Lillesand Produkter AS	Lillesand		5	2,08 %	2,08 %
S-G Innovative Materials Belgium	Belgia	1994	33 869	0,92 %	0,92 %
Sum investeringer i andre aksjer			<u>33 874</u>		

Selskapet eier i tillegg 23 481 aksjer i Storebrand ASA med kostpris kr 0.

Ligningsverdi på disse utgjør pr. 31.12.2016 kr 1 078 248. Det er ikke utbetalt utbytte i 2016.

10 Transaksjoner med nærstående parter

Kjøp og salg mellom selskaper innen Saint-Gobains konsern er gjennomført med samme betingelser som mellom uavhengige parter.

	2016	2015
Salg av varer	100 778	112 691
Salg/viderefakturering av tjenester/management fees	27 321	26 378
Salg av andre varer/tjenester	297	474
Totalt salg til konsernselskap	<u>128 396</u>	<u>139 543</u>
Kjøp av varer	7 507	2 583
Kjøp av tjenester	64 168	59 810
Totalt kjøp fra konsernselskap	<u>71 675</u>	<u>62 393</u>
Renter lån konsern	8 853	10 991

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

11 Konsernkonto, pantstillelser og garantier m.v.

Selskapet er innvilget kreditt i Fokus Bank via delegasjonskonto i Sverige.
Det er stilt bankgaranti for skyldig skattetrekk.

12 Finansiell risiko

Det vesentligste av selskapets kjøp og salg gjennomføres til sikret kurs mot norske kroner.
Ved sikring av valutatransaksjoner føres inntekt og kostnad til sikret kurs.

Virkelig verdi av valutaderivater pr 31.12. TNOK 27

Selskapets langsiktige gjeld er finansiert gjennom konsernet Saint-Gobain.
Gjelden er trukket opp i norske kroner.

13 Konsernfordringer og konserngjeld

Postene i balansen består av:

	2016	2015
Kundefordringer	11 324	10 851
Konsernbidrag	0	25 275
Andre kortsiktige fordringer	15 373	10 227
Sum kortsiktige konsernfordringer	26 697	46 353
	2016	2015
Leverandørgjeld	11 560	7 739
Annen kortsiktig gjeld	22 000	62 145
Sum kortsiktig konserngjeld	33 560	69 884
Langsiktig konserngjeld	185 000	235 000

14 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital / udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2015	74 575	-26 215	48 360
Årets endring i egenkapital:			
Årets estimatavvik i pensjonsordninger		-2 073	-2 073
Årets resultat		21 219	21 219
Egenkapital pr 31.12.2015	74 575	-7 069	67 506

Aksjekapitalen består av 74 575 aksjer à kr 1 000. Aksjene er likelydende.
Samtlige aksjer er eid av Societe Europeennes des Produits Refractaires, SEPR, Frankrike, som igjen eies av det børsnoterte Compagnie de Saint-Gobain.

Ingen av selskapets tillitsmenn har opsjoner knyttet til kjøp av aksjer i selskapet.

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2016

(tall i hele tusen)

15 Skatt

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	31 103	-8 699
Permanente forskjeller	6 643	-8 352
Endring midlertidige forskjeller	-9 020	-8 225
Mottatt konsernbidrag med skatteeffekt	0	25 275
Anvendt underskudd til fremføring	-2 560	0
Årets grunnlag betalbar skatt	26 166	-1

Betalbar skatt på årets resultat

2016	2015
6 542	0

Årets skattekostnad fremkommer slik:

	2015	2015
Betalbar skatt	6 542	0
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	0	-6 824
Kildeskatt Brasil	0	2 558
Justering av feil i skatt fra tidligere år	-640	0
Estimatendring pensjon	691	0
Årets netto endring utsatt skatt over resultatet	3 291	2 939
Årets totale skattekostnad	9 884	-1 327

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:

	2015	2015
Anleggsmidler	-56 303	-59 200
Omløpsmidler	17 650	17 098
Gevinst og tapskonto	496	620
Derivater	-27	-1 071
Pensjonsmidler/pensjonsforpliktelser	-1 441	-6 093
Sum	-39 625	-48 646

Utsatt skattefordel/utsatt skatt

-9 510	-12 162
--------	---------

Skatteprosent

24 %	25 %
------	------

16 Offentlige tilskudd

Selskapet har mottatt offentlige tilskudd på TNOK 7 632 i 2016.