

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

Resultatregnskap

01.01 - 31.12

	Note	2017	2016
Salgsinntekt	1,2	512 708	435 153
Annen driftsinntekt		1 451	2 129
Sum driftsinntekter		514 159	437 282
Beholdningsendring varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer	3	-115	-536
Varekostnad	3, 16	201 549	157 913
Lønnskostnad	4,5	161 712	140 226
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6,7	23 378	25 103
Annen driftskostnad	4	76 592	74 402
Sum driftskostnader		463 116	397 109
Driftsresultat		51 044	40 173
Renteinntekter		48	42
Andre finansinntekter		36	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	-8 366	-8 853
Annen rentekostnad		-58	-35
Annen finanskostnad		-196	-224
Resultat før skattekostnad		42 509	31 104
Skattekostnad	15	-9 836	-9 884
Årsresultat		32 672	21 219
Dekning av årsresultatet			
Til dekning av tidligere udekket tap	14	7 069	21 219
Foreslått utbytte	14	15 000	0
Overført til annen egenkapital	14	10 603	0
Sum		32 672	21 219

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

Balanse

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	15	7 122	9 510
Forskning og utvikling	7	466	931
Programvare	7	1 825	264
Sum immaterielle eiendeler		9 413	10 704
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	56 689	58 908
Maskiner og inventar	6	78 686	81 816
Anlegg under utførelse	6	8 825	10 631
Sum varige driftsmidler		144 200	151 355
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	8	0	0
Investeringer i tilknyttet selskap	8	10 101	10 101
Investeringer i andre aksjer	9	33 874	33 874
Sum finansielle anleggsmidler		43 975	43 975
Sum anleggsmidler		197 588	206 034
Omløpsmidler			
Varer	3	126 598	103 486
Fordringer			
Kundefordringer	1, 13	64 546	44 635
Kortsiktige konsernfordringer	13	30 015	15 373
Andre fordringer		11 401	23 170
Sum fordringer		105 962	83 178
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	297	300
Sum omløpsmidler		232 858	186 964
Sum eiendeler		430 446	392 997

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

Balanse

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	74 575	74 575
Sum innskutt egenkapital		74 575	74 575
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	12 102	0
Udekket tap	14	0	-7 069
Sum opptjent egenkapital		12 102	-7 069
Sum egenkapital		86 677	67 506
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	5	212	1 441
Sum avsetning for forpliktelser		212	1 441
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	12	185 000	185 000
Sum annen langsiktig gjeld		185 000	185 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	0	615
Leverandørgjeld	13	83 393	68 121
Betalbar skatt	15	6 411	6 541
Skyldige offentlige avgifter		3 202	8 922
Kortsiktig konserngjeld	13	13 624	22 000
Utbytte		15 000	0
Annen kortsiktig gjeld		36 927	32 851
Sum kortsiktig gjeld		158 557	139 049
Sum gjeld		343 769	325 490
Sum egenkapital og gjeld		430 446	392 997

Lillesand, 16. mai 2018


Thierry C.M. Lambert
Styrets leder


Jan Halstensen
Styrets nestleder


Kjell Arne Kallestad
Styremedlem


Anja Griese
Styremedlem


Falk Aet
Styremedlem


Hilde Brunvand Nordvik
Styremedlem/Adm dir


Ole Petter Willumstad
Styremedlem


Pål Johnsen
Styremedlem

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

Kontantstrømoppstilling

01.01 - 31.12

	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	42 509	31 104
Periodens betalte skatt	-5 211	0
Gevinst ved salg av anleggsmidler	0	-1 176
Ordinære avskrivninger driftsmidler	23 378	25 103
Nedskrivning driftsmidler	0	4 760
Endring i varelager	-23 113	-1 058
Endring i kundefordringer	-19 912	7
Endring i leverandorgjeld	15 272	20 112
Endring i andre tidsavgrensingsposter	8 026	-16 297
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	40 950	62 554
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	389	1 374
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	-17 710	-17 024
Innbetaling på konsernfordring	-14 642	4 620
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-31 963	-11 029
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig konserngjeld	0	-50 000
Netto endring kassekreditt	-615	615
Netto endring delegasjonskonto/konsernkontoordning	-8 376	-49 912
Innbetaling av konsernbidrag	0	25 275
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-8 990	-74 022
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-3	-22 497
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01	300	22 798
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	297	300

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

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. desember 2017.

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 egenkapitalføring, 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 2017

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. Arbeidsgeberavgiften er inkludert i tallene. Selskapet er en del av et IFRS rapporterende konsern. Selskapet anvender IAS 19R under norsk regnskapslovgivning. Øvrige ansatte omfattes av 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 for 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 2017

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 2017

(tall i hele tusen)

2 Salgsinntekter

Pr virksomhetsområde	2017	2016
Salg av silisiumkarbid produkter	512 708	435 153
Sum	512 708	435 153

Geografisk fordeling	2017	2016
Norge	1 %	1 %
Europa	69 %	70 %
Verden for øvrig	30 %	29 %
Sum	100 %	100 %

3 Varer

	31.12.2017	31.12.2016
Råvarer, emballasje, reservedeler	42 609	19 611
Varer under tilvirkning	36 605	39 478
Ferdigvarer	47 385	44 396
Sum	126 598	103 486

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

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	125 898	116 426
Arbeidsgiveravgift	19 773	18 278
Pensjonskostnader	9 741	1 673
Andre ytelser	6 300	3 848
Sum	161 712	140 226

Gjennomsnittlig antall årsverk	223	207
--------------------------------	-----	-----

Ytelser til ledende personer	2017	2016
Adm.dir.		
Lønn/bonus	1 334	2 157
Annen godtgjørelse	140	157
Pensjonsutgifter	92	78

Styret	79	139
--------	----	-----

Revisor	2017	2016
Kostnadsført honorar eks. mva. til revisor fordeler seg som følger:		
Lovpålagt revisjon	496	220
Andre attestasjonstjenester	26	90
Skatterådgivning	52	90
Andre tjenester utenfor revisjonen	-	82
Sum	573	482

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(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 456 pensjonister inkl uførepensjonister og etterlatte pr. 31.12.2017. 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

	2017	2016
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsen	2 729	3 001
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-2 847	-2 855
Premieinnbetaling/pensjonsutbetaling	-1 466	-2 033
Netto endring pensjonsforpliktelse	1 229	-4 652
Estimatendring	355	-2 764
Ikke aktuarberegnet gavepensjon og AFP	16	2 114
Servicekost	48	81
Premieinnbetaling	-	-
Pensjonskostnad ytelsesplaner	1 648	-5 221
Innskuddsbaserte pensjonsplaner	8 093	6 894
Netto pensjonskostnad	9 741	1 673

Økonomiske forutsetninger

	2017	2016
Diskonteringsrente	2,40 %	2,00 %
Forventet avkastning	4,10 %	3,60 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	2,50 %
Forventet G regulering	2,25 %	2,25 %
Regulering av pensjoner under utbetaling	1,50 %	1,50 %

Netto pensjonsforpliktelse pr. 31.12

	2017	2016
Brutto pensjonsforpliktelse	-118 212	-119 641
Brutto pensjonsmidler	118 000	118 200
Netto pensjonsforpliktelse / +midler	-212	-1 441
Bokført pensjonsforpliktelse / +midler	-212	-1 441

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

6 Varige driftsmidler

2017

	Tomter	Fast eiendom	Maskiner og anlegg	Anlegg under utførelse	Totalt
Anskaffelseskost 1.1	665	247 104	1 045 825	10 630	1 304 225
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0	17 710	17 710
Overføring driftsmidler	0	1 339	16 023	-19 127	-1 765
Avgang	0	0	0	-389	-389
Anskaffelseskost 31.12	665	248 443	1 061 848	8 824	1 319 780
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	0	130 914	796 824	0	927 738
Akkumulerte nedskrivninger 01.01	0	57 948	167 186	0	225 134
Årets avskrivninger	0	3 557	19 153	0	22 710
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	192 419	983 163	0	1 175 582
Bokført verdi 31.12.	665	56 025	78 686	8 825	144 200

Økonomisk levetid
Avskrivningsplan

20-30 år
Lineær

5-10 år
Lineær

2016

	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 nedskrivninger	0	3 650	20 720	0	24 370
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	1 571	3 189	0	4 760
		188 862	964 010		1 152 896
Bokført verdi 31.12.	665	58 243	81 816	10 631	151 355

Økonomisk levetid
Avskrivningsplan

20-30 år
Lineær

5-10 år
Lineær

	2 017	2 016
Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler	5 270	728
Leie/leasing periode	3-7 år	3-7 år

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

7 Immaterielle eiendeler

2 017

	Forskning & utvikling	Programvare (Exact)	Totalt
Anskaffelseskost 01.01	10 445	19 038	29 483
Overføring immaterielle eiendeler	0	1 765	1 765
Anskaffelseskost 31.12	10 445	20 803	31 248
Akkumulerte avskrivninger 01.01	9 513	18 354	27 867
Akkumulerte nedskrivninger 01.01	0	420	420
Årets avskrivninger	466	202	668
Akkumulerte avskrivninger 31.12	9 979	18 976	28 955

Balansefort verdi 31.12.	466	1 825	2 291
--------------------------	-----	-------	-------

Økonomisk levetid

10 år

5 år

Avskrivningsplan

Lineær

Lineær

Totalt er det utgiftsført kr 28,3 mill i forsknings- og utviklingskostnader i 2017. Tilsvarende beløp for 2016 utgjorde kr 32,8 mill.

2 016

	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

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

Økonomisk levetid

10 år

5 år

Avskrivningsplan

Lineær

Lineær

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(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 %
Carburo del Caroni, C.A.	Venezuela	2003	0	99 %	99 %
Sum investeringer i datterselskap			0		

Tilknyttede selskap

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

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

Datterselskap

S-G Materials Ceramicos	Venezuela	94 309	80 277
Carburo del Caroni, C.A.	Venezuela	-6 573	-5 117

Tilknyttede selskap

S-G Ceramic Materials CO LTD	Kina	40 801	1 737
------------------------------	------	--------	-------

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			33 874		

Selskapet eier i tillegg 23 481 aksjer i Storebrand ASA med kostpris kr 0. Formuesverdi 31.12.2017 kr 1 570 409.

10 Transaksjoner med nærstående parter

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

	2017	2016
Salg av varer	86 994	100 778
Salg/viderefakturerings av tjenester/management fees	24 026	27 321
Salg av andre varer/tjenester	338	297
Totalt salg til konsernselskap	111 358	128 396
Kjøp av varer	33 151	7 507
Kjøp av tjenester	66 323	64 168
Totalt kjøp fra konsernselskap	99 474	71 675
Renter lån konsern	8 371	8 853

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

11 Konsernkonto, pantstillelser og garantier m.v.

Selskapet er innvilget kreditt i Danske Bank via delegasjonskonto.
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.

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:

	31.12.2017	31.12.2016
Kundefordringer	11 584	11 324
Konsembidrag	0	0
Andre kortsiktige fordringer	5 031	15 373
Sum kortsiktige konsernfordringer	16 615	26 697
	31.12.2017	31.12.2016
Leverandorgjeld	16 844	11 560
Annen kortsiktig gjeld	0	22 000
Sum kortsiktig konserngjeld	16 844	33 560
Langsiktig konserngjeld	185 000	185 000

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

14 Egenkapital

2017

	Aksjekapital	Annen egenkapital / udekket tap	Sum
Egenkapital pr 31.12.2016	74 575	-7 069	67 506
Årets endring i egenkapital:			
Årets estimatavvik i pensjonsordninger	0	270	270
Derivater	0	1 228	1 228
Årets resultat	0	32 672	32 672
Avsatt utbytte	0	-15 000	-15 000
Egenkapital pr 31.12.2017	74 575	12 102	86 677

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.

2016

	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	0	-2 073	-2 073
Årets resultat	0	21 219	21 219
Egenkapital pr 31.12.2016	74 575	-7 069	67 506

Saint-Gobain Ceramic Materials AS

Årsregnskap 2017

(tall i hele tusen)

15 Skatt

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:	2017	2016
Ordinært resultat før skattekostnad	42 509	31 104
Permanente forskjeller	-1 135	6 643
Endring midlertidige forskjeller	-8 304	-9 020
Mottatt konsernbidrag med skatteeffekt	0	0
Anvendt underskudd til fremføring	0	-2 560
Årets grunnlag betalbar skatt	33 070	26 167
Betalbar skatt på årets resultat	7 937	6 542
Årets skattekostnad fremkommer slik:	2017	2016
Betalbar skatt	7 937	6 542
For mye avsatt tidligere år	-403	0
Kildeskatt Brasil	0	0
Justering av feil i skatt fra tidligere år	0	-640
Estimatendring pensjon	-85	691
Årets netto endring utsatt skatt over resultatet	2 388	3 291
Årets totale skattekostnad	9 836	9 884
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:	31.12.2017	31.12.2017
Anleggsmidler	-50 334	-56 303
Omløpsmidler	19 398	17 650
Gevinst og tapskonto	-135	496
Derivater	397	-27
Pensjonsmidler/pensjonsforpliktelser	-212	-1 441
	-81	
Sum	-30 966	-39 625
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-7 122	-9 510
Skatteprosent	23 %	24 %
Betalbar skatt	7 937	6 138
Betalbar skatt på årets resultat	-1 526	-1 330
Skattefunn	6 411	4 808
Årets betalbare skatt		

16 Offentlige tilskudd

Selskapet har mottatt offentlige tilskudd på TNOK 8 605 i 2017.