Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00
Telefax 63 14 66 12
www.deloitte.dk

Falck Schmidt ACE A/S
CVR-nr. 33041934

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24.05.2013.

Dirigent

Navn: Henrik Bornebusch

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	10
Balance pr. 31.12.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2012	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Falck Schmidt ACE A/S
Håndværkervej 24
7000 Fredericia

CVR-nr.: 33041934
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Bestyrelse

Henrik Bornebusch, formand
Jan Falck-Schmidt
Bo Rasmussen

Direktion

Bo Rasmussen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Falck Schmidt ACE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24.05.2013

Direktion

Bo Rasmussen
administrerende direktør

Bestyrelse

Henrik Bornebusch formand	Jan Falck-Schmidt	Bo Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Falck Schmidt ACE A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Falck Schmidt ACE A/S for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 afkræftende konklusion

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har i 2012 haft et underskud på 131 t.kr. før skat. Egenkapitalen andrager 665 t.kr. pr. 31. december 2012 efter at selskabet i 2012 har modtaget et kapitaltilskud fra Falck-Schmidt A/S på 5 mio.kr. Selskabet budgetterer med et underskud i 2013 på 2,5 mio.kr., men forventer at kunne opretholde den fornødne likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter, hvorfor ledelsen har aflagt årsregnskabet efter going concern. Moderselskabet har imidlertid ikke villet afgive støtteerklæring eller tilsagn om kapitaltilførsel, hvorfor vi tager forbehold for going concern. Vi henviser i øvrigt til note 1.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 24.05.2013

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomheden beskæftiger sig med udvikling og produktion af letvægtskonstruktioner med anvendelse af kompositmaterialer indenfor vindmølleindustrien, forsvarsindustrien og maskinindustrien.

Der er tale om højkvalitetsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et mindre underskud, som dog anses for tilfredsstillende. For året 2013 budgetteres med underskud på 2,5 mio.kr.

Selskabet havde primo 2012 en negativ egenkapital og har i året 2012 modtaget et skattefrit tilskud på 5 mio. kr. fra moderselskabet til reetablering af kapitalen.

Ledelsens forventninger til virksomhedens fremtidige muligheder er fortsat positive og det forventes, at virksomheden vil øge positioneringen indenfor markedet som leverandør af højkvalitets Compositløsninger og produkter.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det er direktionens opfattelse, at resultatopgørelsen og balancen indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af resultatet af virksomheden i den forløbne periode og selskabets finansielle stilling ved årets slutning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat
Årets skat, der 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Bruttofortjeneste		**7.223.792**	**1.630**
Personaleomkostninger	2	(5.696.421)	(6.272)
Af- og nedskrivninger	3	(1.177.097)	(1.002)
Driftsresultat		**350.274**	**(5.644)**
Andre finansielle omkostninger	4	(481.496)	(501)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		**(131.222)**	**(6.145)**
Skat af ordinært resultat	5	31.062	1.536
Årets resultat		**(100.160)**	**(4.609)**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(100.160)	(4.609)
		(100.160)	**(4.609)**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner		4.627.611	5.754
Materielle anlægsaktiver	6	**4.627.611**	**5.754**
Udskudt skat	7	697.146	1.315
Finansielle anlægsaktiver		**697.146**	**1.315**
Anlægsaktiver		**5.324.757**	**7.069**
Råvarer og hjælpematerialer		754.588	707
Fremstillede varer og handelsvarer		422.592	1.465
Varebeholdninger		**1.177.180**	**2.172**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.553.698	2.580
Andre tilgodehavender		29.002	377
Periodeafgrænsningsposter		499.860	530
Tilgodehavender		**3.082.560**	**3.487**
Omsætningsaktiver		**4.259.740**	**5.659**
Aktiver		**9.584.497**	**12.728**

Balance pr. 31.12.2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		164.879	(4.735)
Egenkapital		**664.879**	**(4.235)**
Bankgæld		1.589.500	1.777
Langfristede gældsforpligtelser		**1.589.500**	**1.777**
Bankgæld		1.657.037	3.507
Leverandører af varer og tjenesteydelser		468.330	1.608
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.345.418	6.765
Anden gæld		2.859.333	3.306
Kortfristede gældsforpligtelser		**7.330.118**	**15.186**
Gældsforpligtelser		**8.919.618**	**16.963**
Passiver		**9.584.497**	**12.728**

Going concern	1
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Ejerforhold	10

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds-kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(4.734.961)	(4.234.961)
Øvrige egenkapitalposteringer	0	5.000.000	5.000.000
Årets resultat	0	(100.160)	(100.160)
Egenkapital ultimo	**500.000**	**164.879**	**664.879**

Noter

1. Going concern

Moderselskabet og ledelsen har en forventning om, at driften i 2013 vil give et underskud på 2,5 mio.kr. før skat jf. selskabets budget, men forventer alligevel at have den tilstrækkelige likviditet, hvorfor ledelsen har aflagt årsregnskabet efter going concern. Der foreligger ikke støtteerklæring fra moderselskabet, ligesom der pt. ikke er beslutning om skattefrit tilskud eller anden kapitaltilførsel.

	2012 kr.	2011 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	4.913.807	5.445
Pensioner	509.229	651
Andre omkostninger til social sikring	273.385	176
	5.696.421	**6.272**

	2012 kr.	2011 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.177.097	1.002
	1.177.097	**1.002**

	2012 kr.	2011 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	279.197	281
Renteomkostninger i øvrigt	202.299	220
	481.496	**501**

	2012 kr.	2011 t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(31.062)	(1.536)
	(31.062)	**(1.536)**

Noter

	Produktions-anlæg og maskiner kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.129.122
Tilgange	51.024
Kostpris ultimo	**7.180.146**
Af- og nedskrivninger primo	(1.375.438)
Årets afskrivninger	(1.177.097)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(2.552.535)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**4.627.611**

7. Udskudt skat

Udskudt skat påhviler materielle anlægsaktiver og underskudsfremførsel.

8. Eventualforpligtelser

For årene 2011 - 2014 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende:
Bil
Telefonanlæg

Årlige leasingydelser bil (13 mdr.), 72.000 kr.
Årlige leasingydelser telefonanlæg (18 mdr.), 18.000 kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Falck-Schmidt A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er der stillet virksomhedspant i alt 3.500 t.kr., der omfatter simple fordringer, lagerbeholdning, uindregistrerede køretøjer, driftsmidler, driftsmateriel og inventar o.l.

Herudover er der afgivet pant i hærdeovn for i alt 1.870 t.kr.

Noter

10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:
Falck-Schmidt A/S, Oslogade 1, 5000 Odense C