

Falck Schmidt ACE A/S
CVR-nr. 33041934

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling den 04.06.2015

Dirigent

Navn: Henrik Bornebusch

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014	10
Balance pr. 31.12.2014	11
Egenkapitalopgørelse for 2014	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Falck Schmidt ACE A/S
Håndværkervej 24
7000 Fredericia

CVR-nr.: 33041934
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

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 01.01.2014 - 31.12.2014 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. 31.12.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 04.06.2015

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 01.01.2014 - 31.12.2014, 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 2014 haft et underskud på 7.026 t.kr. før skat. Egenkapitalen er negativ og andrager 8.855 t.kr. pr. 31. december 2014. Selskabet modtog i 2012 et kapitaltilskud fra Falck-Schmidt A/S på 5 mio.kr. Selskabet budgetterer med et underskud i 2015 på 2 mio. kr. før skat, 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 ville 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt over 50% af sin selskabskapital. Selskabet er derfor omfattet af reglerne om kapitaltab i selskabslovens § 119.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Odense, den 04.06.2015

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 høj kvalitetsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 5.487 t.kr. efter skat, som anses for utilfredsstillende. For året 2015 budgettes med overskud på 105 t.kr. før skat.

Selskabet modtog i 2012 et skattefrit tilskud på 5 mio.kr. fra moderselskabet til reetablering af kapitalen. Kapitalen er dog efter regnskabsåret 2014 fortsat negativ med 8.855 t.kr.

Ledelsens forventninger til virksomhedens fremtidige muligheder er fortsat positive på lang sigt, og det forventes, at virksomheden vil øge positioneringen indenfor markedet som leverandør af høj kvalitets kompositløsninger 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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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 leasingydelse.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.679.860	1.231
Personaleomkostninger	2	(6.764.730)	(4.967)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.269.628)</u>	<u>(1.202)</u>
Driftsresultat		(6.354.498)	(4.938)
Andre finansielle indtægter	4	4	0
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(671.655)</u>	<u>(437)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(7.026.149)	(5.375)
Skat af ordinært resultat	6	<u>1.538.905</u>	<u>1.344</u>
Årets resultat		<u>(5.487.244)</u>	<u>(4.031)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(5.487.244)</u>	<u>(4.031)</u>
		<u>(5.487.244)</u>	<u>(4.031)</u>

Balance pr. 31.12.2014

	Note	2014 kr.	2013 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner		2.563.114	3.690
Materielle anlægsaktiver	7	2.563.114	3.690
Udskudt skat	8	1.317.902	1.022
Finansielle anlægsaktiver		1.317.902	1.022
Anlægsaktiver		3.881.016	4.712
Råvarer og hjælpematerialer		498.802	594
Fremstillede varer og handelsvarer		928.795	266
Varebeholdninger		1.427.597	860
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.911.963	954
Andre tilgodehavender		727.095	972
Tilgodehavender		2.639.058	1.926
Likvide beholdninger	9	1.000	1
Omsætningsaktiver		4.067.655	2.787
Aktiver		7.948.671	7.499

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>(9.354.760)</u>	<u>(3.866)</u>
Egenkapital		<u>(8.854.760)</u>	<u>(3.366)</u>
Bankgæld		463.060	3.274
Leverandører af varer og tjenesteydelser		834.073	1.280
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.220.153	4.148
Anden gæld		<u>3.286.145</u>	<u>2.163</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.803.431</u>	<u>10.865</u>
 Gældsforpligtelser		 <u>16.803.431</u>	 <u>10.865</u>
 Passiver		 <u>7.948.671</u>	 <u>7.499</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(3.867.516)	(3.367.516)
Årets resultat	0	(5.487.244)	(5.487.244)
Egenkapital ultimo	500.000	(9.354.760)	(8.854.760)

Noter

1. Going concern

Moderselskabet og ledelsen har en forventning om, at driften i 2015 vil give et underskud på 2 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.

	2014 kr.	2013 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	5.775.580	4.247
Pensioner	519.198	456
Andre omkostninger til social sikring	469.952	264
	6.764.730	4.967
	2014 kr.	2013 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.269.628	1.202
	1.269.628	1.202
	2014 kr.	2013 t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	4	0
	4	0
	2014 kr.	2013 t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	515.221	322
Renteomkostninger i øvrigt	156.434	115
	671.655	437
	2014 kr.	2013 t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.721.407)	(1.019)
Ændring af udskudt skat	182.502	(325)
	(1.538.905)	(1.344)

Noter

	Produktions- anlæg og maskiner kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.444.646
Tilgange	142.645
Kostpris ultimo	7.587.291
Af- og nedskrivninger primo	(3.754.549)
Årets afskrivninger	(1.269.628)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.024.177)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.563.114

8. Udskudt skat

Udskudt skat påhviler materielle anlægsaktiver og underskudsfræmførsel.

9. Likvide beholdninger

Bankgæld er sikret ved virksomhedspant.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er indtrådt i lejekontrakt vedr. ejendom med en årlig husleje på 1,6 mio.kr. pr. år indtil 31.12.2021.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Falck-Schmidt A/S som administrationselskab. 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.

11. 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

12. 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