

USAE A/S

CVR-nr. 35 05 52 90

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 03/06 2014

Niels Jørgen Fenger Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 11. marts - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 11. marts - 31. december 2013 for USAE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. marts - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 22. maj 2014

Direktion

Niels Jørgen Fenger Pedersen

Bestyrelse

Kim Bo Reymond Jørgensen

Ebbe Finn Christensen

Niels Jørgen Fenger Pedersen

Thorkil Emborg

Stuart David Hohnen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i USAE A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for USAE A/S for regnskabsåret 11. marts - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 11. marts - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 22. maj 2014

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab

Ole Schmidt
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	USAE A/S Haraldsgade 103 1 2100 København Ø CVR-nr.: 35 05 52 90 Regnskabsår: 11. marts - 31. december Hjemsted: København
Bestyrelse	Kim Bo Reymond Jørgensen Ebbe Finn Christensen Niels Jørgen Fenger Pedersen Thorkil Emborg Stuart David Hohnen
Direktion	Niels Jørgen Fenger Pedersen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udøve virksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på kr. 441.699, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på kr. 2.308.301.

Det er selskabets 1. regnskabsår. Årets udvikling og resultat anses derfor for tilfredsstillende, da årets resultat er påvirket af omkostninger til opstart, omstruktureringer m.v.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 11. marts - 31. december

	Note	2013 kr.
Bruttofortjeneste		2.176.282
Personaleomkostninger	1	-1.888.114
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		288.168
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-474.993
Resultat før finansielle poster		-186.825
Finansielle indtægter		30.968
Finansielle omkostninger		-430.842
Resultat før skat		-586.699
Skat af årets resultat	2	145.000
Årets resultat		-441.699
Overført overskud		-441.699
		-441.699

Balance 31. december

	Note	2013 kr.
Aktiver		
Goodwill		4.625.006
Immaterielle anlægsaktiver	3	4.625.006
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		700.002
Materielle anlægsaktiver	4	700.002
Deposita		165.500
Finansielle anlægsaktiver		165.500
Anlægsaktiver i alt		5.490.508
Råvarer og hjælpematerialer		3.951.759
Varebeholdninger		3.951.759
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		916.780
Igangværende arbejder for fremmed regning		25.000
Andre tilgodehavender		164.051
Udskudt skatteaktiv		145.000
Periodeafgrænsningsposter		44.740
Tilgodehavender		1.295.571
Likvide beholdninger		5.448
Omsætningsaktiver i alt		5.252.778
Aktiver i alt		10.743.286

Balance 31. december

	Note	2013 kr.
Passiver		
Selskabskapital		2.750.000
Overført resultat		-441.699
Egenkapital	5	2.308.301
Ansvarlig lånekapital		421.000
Langfristede gældsforpligtelser	6	421.000
Kreditinstitutter		6.559.679
Leverandører af varer og tjenesteydelser		456.901
Gæld til associerede virksomheder		1.062
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		90.241
Anden gæld		906.102
Kortfristede gældsforpligtelser		8.013.985
Gældsforpligtelser i alt		8.434.985
Passiver i alt		10.743.286
Eventualposter m.v.	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	

Noter til årsrapporten

	2013
	kr.
1 Personaleomkostninger	
Lønninger	1.745.694
Pensioner	99.081
Andre omkostninger til social sikring	39.349
Andre personaleomkostninger	3.990
	1.888.114
2 Skat af årets resultat	
Årets udskudte skat	-145.000
	-145.000
3 Immaterielle anlægsaktiver	
	Goodwill
	kr.
Kostpris 11. marts	0
Tilgang i årets løb	5.000.000
Kostpris 31. december	5.000.000
Af- og nedskrivninger 11. marts	0
Årets afskrivninger	374.994
Af- og nedskrivninger 31. december	374.994
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.625.006

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 11. marts	0
Tilgang i årets løb	800.001
Kostpris 31. december	800.001
Af- og nedskrivninger 11. marts	0
Årets afskrivninger	99.999
Af- og nedskrivninger 31. december	99.999
Regnskabsmæssig værdi 31. december	700.002

5 Egenkapital

	Selskabskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 11. marts	2.750.000	0	2.750.000
Årets resultat	0	-441.699	-441.699
Egenkapital 31. december	2.750.000	-441.699	2.308.301

Selskabskapitalen består af 2.750 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 11. marts kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Ansvarlig lånekapital	0	421.000	0	0
	0	421.000	0	0

7 Eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse med et opsigelsesvarsel på 12 måneder. Huslejeforpligtelsen udgør DKK 496.500.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitut, har selskabet afgivet virksomhedspant på DKK 4.000.000.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Reymond Holding ApS, Selleshøjvænget 36-40, Odense S
 NJG Holding ApS, Haraldsgade 103, 2100 København Ø
 UEMBO ApS, Victor Bendix Gade 18, 2 tv., 2100 København Ø
 Mikael Mosekilde, Dionysous 14B, 14562 Kifissia Grækenland

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for USAE A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Der er ingen sammenligningstal idet det er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under vareforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	år
---	---	----

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.