

Azelis Denmark Smoke Ingredients A/S

CVR-nr. 36452110

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 29.04.2013.

Dirigent

Navn: Steffen Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	Error! Bookmark not defined.
Den uafhængige revisors erklæringer	Error! Bookmark not defined.
Ledelsesberetning	Error! Bookmark not defined.
Anvendt regnskabspraksis	Error! Bookmark not defined.
Resultatopgørelse for 2012	Error! Bookmark not defined.
Balance pr. 31.12.2012	Error! Bookmark not defined.
Egenkapitalopgørelse for 2012	Error! Bookmark not defined.
Noter	Error! Bookmark not defined.

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Azelis Denmark Smoke Ingredients A/S
Lundtoftegårdsvej 95
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 36452110
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk Kommune
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Telefon: 45263333
Telefax: 45911334
Hjemmeside: www.azelis.com

Bestyrelse

Hans Joachim Müller, formand
Martin Hollenhorst
Andrew Paul Johnson
Steffen Kristensen

Direktion

Andrew Paul Johnson, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 til 31.12.2012 for Azelis Denmark Smoke Ingredients 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 til 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 29.04.2013

Direktion

Andrew Paul Johnson
administrerende direktør

Bestyrelse

Hans Joachim Müller
formand

Martin Hollenhorst

Andrew Paul Johnson

Steffen Kristensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Azelis Denmark Smoke Ingredients A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Azelis Denmark Smoke Ingredients 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 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 til 31.12.2012 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, skal vi oplyse, at ledelsen ikke har overholdt sine pligter om, at revisionsprotokollen til årsregnskabet 2011 skal være underskrevet af alle ledelsesmedlemmer. Dette er i strid med selskabslovens § 147, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

København, den 29.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tim Kjær-Hansen
statsautoriseret revisor

Sara Carstensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet forarbejder forskellige tekniske/kemiske produkter, der afsættes til moderselskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets driftsaktiviteter har også i 2012 været indstillet i perioder, mens bygningen og produktionsapparatet er blevet renoveret og fornyet med henblik på at udvide kapaciteten.

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på 253 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på 1.565 t.kr.

Det er bestyrelsens opfattelse, at resultatopgørelse og balance med tilhørende noter indeholder alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af resultatet af virksomheden i det forløbne år og selskabets økonomiske stilling ved årets slutning.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2013.

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Den af moderselskabet, Azelis Holding S.A., indgåede finansieringsfacilitet, som anvendes af Azeliskoncernen, er underlagt finansielle covenants, som koncernen forventer vil være overholdt de næste 12 måneder. En samlet beskrivelse af koncernens going concern-status er inkluderet i koncernregnskabet for Azelis Holding S.A. fra Azelis Holding S.A., 9 rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, Luxembourg.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32, sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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 renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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 alle 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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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 klar-
gøring 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:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Tilgodehavender

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.019.612	2.536
Personaleomkostninger	1	(1.292.521)	(1.310)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.037.076)</u>	<u>(595)</u>
Driftsresultat		690.015	631
Andre finansielle indtægter	3	1.733	11
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(340.495)</u>	<u>(260)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		351.253	382
Skat af ordinært resultat	5	<u>(98.466)</u>	<u>(95)</u>
Årets resultat		<u>252.787</u>	<u>287</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>252.787</u>	<u>287</u>
		<u>252.787</u>	<u>287</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		237.068	237
Produktionsanlæg og maskiner		3.858.365	4.596
Materielle anlægsaktiver		<u>4.095.433</u>	<u>4.833</u>
 Anlægsaktiver		 <u>4.095.433</u>	 <u>4.833</u>
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.653.151	5.496
Udskudt skat		49.948	129
Andre tilgodehavender		1.130	371
Tilgodehavender		<u>6.704.229</u>	<u>5.996</u>
 Likvide beholdninger		 <u>1.004</u>	 <u>3</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>6.705.233</u>	 <u>5.999</u>
 Aktiver		 <u><u>10.800.666</u></u>	 <u><u>10.832</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	510.000	510
Overført overskud eller underskud		1.054.789	802
Egenkapital		<u>1.564.789</u>	<u>1.312</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		238.012	389
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.939.884	8.778
Skyldig selskabsskat		19.550	176
Anden gæld		38.431	177
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.235.877</u>	<u>9.520</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.235.877</u>	<u>9.520</u>
Passiver		<u>10.800.666</u>	<u>10.832</u>
Eventualforpligtelser	7		
Ejerforhold	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	802.002	1.312.002
Årets resultat	0	252.787	252.787
Egenkapital ultimo	510.000	1.054.789	1.564.789

Noter

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	1.140.840	1.179
Pensioner	46.510	45
Andre omkostninger til social sikring	105.171	86
	<u>1.292.521</u>	<u>1.310</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
Der er ikke udbetalt løn eller vederlag til direktion og bestyrelse i årets løb.		
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.037.076	595
	<u>1.037.076</u>	<u>595</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	1.733	11
	<u>1.733</u>	<u>11</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	332.822	245
Øvrige finansielle omkostninger	7.673	15
	<u>340.495</u>	<u>260</u>
	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	19.550	177
Ændring af udskudt skat	78.911	(82)
Regulering vedrørende tidligere år	5	0
	<u>98.466</u>	<u>95</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktie	2	100.000,00	200.000
Aktie	3	90.000,00	270.000
Aktie	30	1.000,00	30.000
A-Aktie	1	10.000,00	10.000
	<u>36</u>		<u>510.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med danske selskaber i Azelis-koncernen. Selskabet hæfter derfor fra og med 1. juli 2012 solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Herudover er der ingen sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31.12.2012.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Azelis Denmark A/S, Lundtoftegårdsvej 95, 2800 Kgs. Lyngby

9. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Azelis S.A., 41 Avenue de la Gare, 1940 Luxembourg