

FM-Søkjær Management Holding A/S
CVR-nr. 29 92 83 71

Årsrapport
1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15/04 2015

Per Christian Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014	6
Balance pr. 31. december 2014	7
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2014	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for FM-Søkjær Management Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 15. april 2015

Direktion

Michael Antitsch Mortensen Erik Renquist

Bestyrelse

Per Christian Hansen Finn Knud Mortensen Michael Antitsch Mortensen

Erik Renquist Lone Mølgjer Renquist

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i FM-Søkjær Management Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for FM-Søkjær Management Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 15. april 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor

John Lindholm Bode
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	FM-Søkjær Management Holding A/S Ove Jensens Alle 35 8700 Horsens CVR-nr. 29 92 83 71 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Horsens
Bestyrelse	Per Christian Hansen Finn Knud Mortensen Michael Antitsch Mortensen Erik Renquist Lone Molgjer Renquist
Direktion	Michael Antitsch Mortensen Erik Renquist
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet M.M. 26 Holding A/S

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
Bruttotab		-8.350	-8.400
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	-21.620	0
Finansielle indtægter		<u>114</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		-29.856	-8.400
Skat af årets resultat	2	<u>3.835</u>	<u>-9.754</u>
Årets resultat		<u>-26.021</u>	<u>-18.154</u>
Foreslået udbytte		0	1.000.000
Overført overskud		<u>-26.021</u>	<u>-1.018.154</u>
		<u>-26.021</u>	<u>-18.154</u>

Balance pr. 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>1.841.865</u>	<u>1.863.485</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.841.865</u>	<u>1.863.485</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.841.865</u>	<u>1.863.485</u>
Udskudt skatteaktiv	4	8.623	8.366
Selskabsskat		<u>2.018</u>	<u>2.100</u>
Tilgodehavender		<u>10.641</u>	<u>10.466</u>
Likvide beholdninger		<u>368.883</u>	<u>1.373.259</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>379.524</u>	<u>1.383.725</u>
Aktiver i alt		<u>2.221.389</u>	<u>3.247.210</u>

Balance pr. 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.713.189	1.739.210
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital	5	<u>2.213.189</u>	<u>3.239.210</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>8.200</u>	<u>8.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.200</u>	<u>8.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>8.200</u>	<u>8.000</u>
Passiver i alt		<u>2.221.389</u>	<u>3.247.210</u>
Hovedaktivitet	6		
Eventualposter m.v.	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
Årets resultat		-26.021	-18.154
Reguleringer	9	17.671	9.754
Ændring i driftskapital	10	<u>200</u>	<u>500</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-8.150	-7.900
Renteindbetalinger og lignende		<u>114</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		-8.036	-7.900
Betalt selskabsskat		<u>3.660</u>	<u>55.954</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.376	48.054
Betalt udbytte		<u>-1.000.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.000.000	0
Ændring i likvider		-1.004.376	48.054
Likvider 1. januar		<u>1.373.259</u>	<u>1.325.205</u>
Likvider 31. december		<u>368.883</u>	<u>1.373.259</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>368.883</u>	<u>1.373.259</u>
Likvider 31. december		<u>368.883</u>	<u>1.373.259</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	kr.
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	-21.620	0
	<u>-21.620</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-2.018	-2.100
Årets udskudte skat	-257	11.854
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.560	0
	<u>-3.835</u>	<u>9.754</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 24.5%/25% skat af årets resultat før skat	-7.315	-2.100
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	5.297	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	-257	1.141
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.560	10.713
	<u>-3.835</u>	<u>9.754</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	kr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	<u>38.177.600</u>	<u>38.177.600</u>
Kostpris 31. december	<u>38.177.600</u>	<u>38.177.600</u>
Værdireguleringer 1. januar	-36.314.115	-36.314.115
Årets resultat	<u>-21.620</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-36.335.735</u>	<u>-36.314.115</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.841.865</u>	<u>1.863.485</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
FM-Søkjær Holding 1 A/S i likvidation	Horsens	23%	7.843.112	-142.222

4 Hensættelse til udskudt skat

Skattemæssigt underskud	-8.623	-8.366
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>8.623</u>	<u>8.366</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>8.623</u>	<u>8.366</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>8.623</u>	<u>8.366</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	1.739.210	1.000.000	3.239.210
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-26.021</u>	<u>0</u>	<u>-26.021</u>
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>1.713.189</u>	<u>0</u>	<u>2.213.189</u>

6 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i FM-Søkjær Holding 1 A/S.

7 Eventualposter m.v.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for M.M. 26 Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Ejendomsselskabet CASA A/S, Ove Jensens Alle 35, 8700 Horsens
Milton Holding Horsens A/S, Plutovej 1, 8700 Horsens

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	kr.	kr.
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-114	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	21.620	0
Skat af årets resultat	-3.835	9.754
	<u>17.671</u>	<u>9.754</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i leverandører m.v.	<u>200</u>	<u>500</u>
	<u>200</u>	<u>500</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FM-Søkjær Management Holding A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 er aflagt i kr.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”. Posten indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 indværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.