

Lagrotek Steel A/S
CVR-nr. 34719225
Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.07.2015

Dirigent

Navn: Lars H. Grotrian

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

Lagrotek Steel A/S
Østergade 1
9600 Aars

CVR-nr.: 34719225

Stiftet: 07.10.2012

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Michael Jensen, Formand
Lars Herskind Grotrian
Annette Grotrian

Direktion

Lars Herskind Grotrian

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
9600 Aars

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Lagrotek Steel 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.

Østrup, den 02.07.2015

Direktion

Lars Herskind Grotrian

Bestyrelse

Michael Jensen
Formand

Lars Herskind Grotrian

Annette Grotrian

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lagrotek Steel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lagrotek Steel 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 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. 31.12.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi har i forbindelse med vor revision konstateret, at selskabet har tabt over 50 % af dets aktiekapital. Vi skal i den forbindelse henlede opmærksomheden på selskabslovens § 119. Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen.

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets fortsatte drift. Vi henviser til note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet pt. har forlænget kredit hos leverandørerne og at dette også i et vist omfang vil være nødvendigt fremadrettet. Selskabets fortsatte drift er således betinget af, at denne kredit fortsat kan opnås. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat at de forlængede kreditter hos leverandørerne kan opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning heraf.

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.

Aars, den 02.07.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består hovedsagligt i produktion af metalprodukter og lignende virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.791 t.kr., hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af ekstraordinær nedskrivning på produktionsanlæg og maskiner med t. kr. 779.

I 2015 forventes med udgangspunkt i de udarbejdede budgetter resultat efter skat omkring 0 kr.

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2014 negativ med t. kr. 3.222. Af selskabets egenkapital er t. kr. 500 aktiekapital.

Selskabet har således tabt mere en 50 % af kapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabets egenkapital forventes reetableret i 2015 ved udvidelse af selskabets aktiekapital med no. 50 t. kr. til kurs 8000, således at selskabets egenkapital bliver forøget med t. kr. 4.000. Efter den forventede kapitaludvidelse vil selskabets egenkapital være positiv med ca. t. kr. 750.

Med hensyn til den økonomiske stilling pr. 31.12.2014 samt den økonomiske udvikling i regnskabsåret henvises i øvrigt til årsrapporten.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

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 og immaterielle 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 og immaterielle 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, nettokurstab vedrørende 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 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).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.264.265	3.953.753
Personaleomkostninger	2	(3.487.909)	(4.481.192)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.311.649)</u>	<u>(497.020)</u>
Driftsresultat		(1.535.293)	(1.024.459)
Andre finansielle indtægter		21.582	574
Andre finansielle omkostninger		<u>(277.543)</u>	<u>(441.612)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.791.254)	(1.465.497)
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>(113.200)</u>
Årets resultat		<u>(1.791.254)</u>	<u>(1.578.697)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.791.254)</u>	<u>(1.578.697)</u>
		<u>(1.791.254)</u>	<u>(1.578.697)</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Goodwill		13.842	18.843
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>13.842</u>	<u>18.843</u>
Grunde og bygninger		5.876.596	5.917.251
Produktionsanlæg og maskiner		1.882.856	3.084.806
Materielle anlægsaktiver	6	<u>7.759.452</u>	<u>9.002.057</u>
Anlægsaktiver		<u>7.773.294</u>	<u>9.020.900</u>
Råvarer og hjælpematerialer		634.442	785.839
Varebeholdninger		<u>634.442</u>	<u>785.839</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.334.221	1.147.786
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	34.786	68.699
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		80.960	10.000
Andre tilgodehavender		0	273.160
Periodeafgrænsningsposter		31.278	95.310
Tilgodehavender		<u>1.481.245</u>	<u>1.594.955</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.115.687</u>	<u>2.380.794</u>
Aktiver		<u>9.888.981</u>	<u>11.401.694</u>

Balance pr. 31.12.2014

	<u>Note</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.722.247)</u>	<u>(1.930.993)</u>
Egenkapital		<u>(3.222.247)</u>	<u>(1.430.993)</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.253.171	3.393.614
Bankgæld		<u>4.084.047</u>	<u>4.084.047</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>7.337.218</u>	<u>7.477.661</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	638.441	633.207
Bankgæld		2.990.492	3.109.483
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.358.239	961.512
Anden gæld		<u>786.838</u>	<u>650.824</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.774.010</u>	<u>5.355.026</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.111.228</u>	<u>12.832.687</u>
Passiver		<u>9.888.981</u>	<u>11.401.694</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	(1.930.993)	(1.430.993)
Årets resultat	0	(1.791.254)	(1.791.254)
Egenkapital ultimo	500.000	(3.722.247)	(3.222.247)

Noter

1. Going concern

Væsentlig usikkerhed

Usikkerhed vedrørende going concern

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets kreditfaciliteter hos såvel bankforbindelse som hos leverandører kan opretholdes, samt at selskabets indtjening forbedres.

Selskabets bankforbindelse har indikeret, at nuværende kreditfacilliter kan opretholdes og udvides marginalt.

For at have den nødvendige likviditet til rådighed for fortsat drift er det endvidere en forudsætning, at selskabet i et vist omfang kan opretholde kredittider hos leverandørerne ud over leverandørernes normale kredittider. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat at forlængede kreditvilkår hos leverandørerne kan opnås i det omfang det er nødvendigt.

Under forudsætning af disse forlængede kreditvilkår opnås sammenholdt med bankens indikering af en marginal udvidelse af kreditfaciliteterne, samt det forventede 0 - driftsresultat i 2015 (efter foretagne afskrivninger t. kr. 450), aflægges regnskabet med fortsat drift for øje.

	2014	2013
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	2.984.823	3.969.688
Pensioner	357.530	400.533
Andre omkostninger til social sikring	76.449	77.313
Andre personaleomkostninger	69.107	33.658
	3.487.909	4.481.192
	2014	2013
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	5.001	5.004
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	527.848	497.694
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	778.800	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(5.678)
	1.311.649	497.020

Noter

	2014 kr.	2013 kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	0	113.200
	0	113.200
		Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		25.000
Kostpris ultimo		25.000
Af- og nedskrivninger primo		(6.157)
Årets afskrivninger		(5.001)
Af- og nedskrivninger ultimo		(11.158)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		13.842
	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	6.008.000	3.586.421
Tilgange	44.293	19.750
Kostpris ultimo	6.052.293	3.606.171
Af- og nedskrivninger primo	(90.749)	(501.615)
Årets nedskrivninger	0	(778.800)
Årets afskrivninger	(84.948)	(442.900)
Af- og nedskrivninger ultimo	(175.697)	(1.723.315)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.876.596	1.882.856
	2014 kr.	2013 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	34.786	68.699
	34.786	68.699

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Aktier	1	500.000,00	500.000
	<u>1</u>		<u>500.000</u>
	<u>Forfald inden 12 måneder 2013 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2014 kr.</u>
9. Langfristede gældsforpligtelser			<u>Restgæld efter 5 år 2014 kr.</u>
Gæld til realkreditinstitutter	135.207	140.441	3.253.171
Bankgæld	498.000	498.000	4.084.047
	<u>633.207</u>	<u>638.441</u>	<u>7.337.218</u>
			<u>4.726.926</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Grotrian Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.465.000 kr. i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.250.000 kr. i driftsmidler og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.876.596 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler og inventar udgør 2.661.656 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 4.000.000 kr. i fordringer, varebeholdninger, driftsmidler og inventar samt goodwill.

Noter

12. Ejerforhold

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

Grotrian Holding ApS, Østrup, Aars.