

Grotrian A/S
CVR-nr. 34719217

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 | 12 |
| Balance pr. 31.12.2014 | 13 |
| Egenkapitalopgørelse for 2014 | 15 |
| Noter | 16 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grotrian A/S
Østergade 2
9600 Aars

CVR-nr.: 34719217
Stiftet: 07.10.2012
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2014 - 31.12.2014

Bestyrelse

Annette Grotrian
Lars Herskind Grotrian
Michael Jensen

Direktion

Lars Herskind Grotrian

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
9600 Aars

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2014 - 31.12.2014 for Grotrian 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

Annette Grotrian

Lars Herskind Grotrian

Michael Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Grotrian A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Grotrian 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 vores 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 p.t. har forlænget kredit hos leverandører og at dette også i 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 af staldmekanisering, køle- og varmepumpeservice, VVS og lignende virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 73 t. efter foretagne lineære afskrivninger på 470 t. hvilket ledelsen betegner som utilfredsstillende. Resultatet er dog forbedret med 665 t. kr. i forhold til sidste år.

I 2015 forventes med udgangspunkt i de udarbejdede budgetter et positivt resultat efter skat.

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2014 negativ med t. kr. 541. 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 2100, således at selskabets egenkapital bliver forøget med t. kr. 1.050. Efter den forventede kapitaludvidelse vil selskabets egenkapital være positiv med t. kr. 500.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

| | |
|----------|------|
| Goodwill | 5 år |
|----------|------|

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

| | |
|----------------------------------|------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 5 år |
|----------------------------------|------|

Anvendt regnskabspraksis

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn-
ninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutids-
værdien 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 | 50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-10 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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 nettorealisationseværdien, 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2014

| | <u>Note</u> | <u>2014 kr.</u> | <u>2013 kr.</u> |
|--|-------------|------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 13.172.443 | 11.411.357 |
| Personaleomkostninger | 2 | (11.796.527) | (10.983.954) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | <u>(470.481)</u> | <u>(439.939)</u> |
| Driftsresultat | | 905.435 | (12.536) |
| | | | |
| Andre finansielle indtægter | | 10.254 | 5.398 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(988.521)</u> | <u>(904.330)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (72.832) | (911.468) |
| | | | |
| Skat af ordinært resultat | 4 | <u>100</u> | <u>173.600</u> |
| Årets resultat | | <u>(72.732)</u> | <u>(737.868)</u> |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(72.732)</u> | <u>(737.868)</u> |
| | | <u>(72.732)</u> | <u>(737.868)</u> |

Balance pr. 31.12.2014

| | <u>Note</u> | <u>2014 kr.</u> | <u>2013 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 229.424 | 90.454 |
| Goodwill | | 13.842 | 18.843 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | <u>243.266</u> | <u>109.297</u> |
| Grunde og bygninger | | 3.952.752 | 4.003.794 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.742.129 | 1.848.371 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>5.694.881</u> | <u>5.852.165</u> |
| Udskudt skat | 8 | 246.200 | 246.100 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | <u>246.200</u> | <u>246.100</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>6.184.347</u> | <u>6.207.562</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 4.600.114 | 4.075.220 |
| Varebeholdninger | | <u>4.600.114</u> | <u>4.075.220</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.747.288 | 2.745.209 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 9 | 862.866 | 274.312 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 23.123 | 7.367 |
| Andre tilgodehavender | | 131.300 | 29.834 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 145.733 | 176.732 |
| Tilgodehavender | | <u>5.910.310</u> | <u>3.233.454</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>8.251</u> | <u>8.026</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>10.518.675</u> | <u>7.316.700</u> |
| Aktiver | | <u>16.703.022</u> | <u>13.524.262</u> |

Balance pr. 31.12.2014

| | <u>Note</u> | <u>2014 kr.</u> | <u>2013 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 10 | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>(1.040.739)</u> | <u>(968.007)</u> |
| Egenkapital | | <u>(540.739)</u> | <u>(468.007)</u> |
| | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 1.529.042 | 1.656.959 |
| Bankgæld | | 2.135.378 | 2.208.146 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 374.573 | 284.784 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | | <u>0</u> | <u>233.448</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | <u>4.038.993</u> | <u>4.383.337</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 11 | 777.723 | 892.495 |
| Bankgæld | | 4.615.018 | 4.638.913 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 86.396 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 12 | 183.255 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.857.658 | 1.635.862 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 70.960 | 0 |
| Anden gæld | | <u>3.613.758</u> | <u>2.441.662</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>13.204.768</u> | <u>9.608.932</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>17.243.761</u> | <u>13.992.269</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>16.703.022</u> | <u>13.524.262</u> |
| | | | |
| Going concern | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Ejerforhold | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2014

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | (968.007) | (468.007) |
| Årets resultat | 0 | (72.732) | (72.732) |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | (1.040.739) | (540.739) |

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 kreditfaciliteter 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 positive driftsresultat i 2015, aflægges regnskabet med fortsat drift for øje.

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og løn | 10.188.874 | 9.458.060 |
| Pensioner | 1.292.011 | 1.234.764 |
| Andre omkostninger til social sikring | 219.422 | 233.194 |
| Andre personaleomkostninger | 161.522 | 57.936 |
| Personaleomkostninger overført til aktiver | (65.302) | 0 |
| | 11.796.527 | 10.983.954 |
| | | |
| | 2014 | 2013 |
| | kr. | kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 40.544 | 15.054 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 440.397 | 392.014 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (10.460) | 32.871 |
| | 470.481 | 439.939 |

Noter

| | <u>2014</u> <u>kr.</u> | <u>2013</u> <u>kr.</u> |
|--------------------------------------|---|---|
| 4. Skat af ordinært resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | (100) | (207.158) |
| Effekt af ændrede skattesatser | <u>0</u> | <u>33.558</u> |
| | (100) | (173.600) |
| | Færdiggjorte udviklings- projekter kr. | Goodwill kr. |
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 100.504 | 25.000 |
| Tilgange | <u>174.513</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | 275.017 | 25.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (10.050) | (6.157) |
| Årets afskrivninger | <u>(35.543)</u> | <u>(5.001)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (45.593) | (11.158) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 229.424 | 13.842 |
| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. |
| 6. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 4.066.362 | 2.216.237 |
| Tilgange | 0 | 302.653 |
| Afgange | <u>0</u> | <u>(30.970)</u> |
| Kostpris ultimo | 4.066.362 | 2.487.920 |
| Af- og nedskrivninger primo | (62.568) | (367.866) |
| Årets afskrivninger | (51.042) | (389.355) |
| Tilbageførsel ved afgange | <u>0</u> | <u>11.430</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (113.610) | (745.791) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.952.752 | 1.742.129 |
| Ikke-ejede aktiver | <u>0</u> | <u>628.849</u> |

Noter

| | | Udskudt skat kr. |
|---|---------------------|----------------------------------|
| 7. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 246.100 |
| Tilgange | | 100 |
| Kostpris ultimo | | 246.200 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 246.200 |
| | 2014 kr. | 2013 kr. |
| 8. Udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | (52.100) | (22.800) |
| Materielle anlægsaktiver | (250.000) | (255.400) |
| Tilgodehavender | (248.800) | (163.500) |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 797.100 | 687.800 |
| | 246.200 | 246.100 |
| | 2014 kr. | 2013 kr. |
| 9. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 3.164.252 | 2.984.972 |
| Foretagne acontofaktureringer | (2.301.386) | (2.710.660) |
| | 862.866 | 274.312 |
| | Antal | Nominal værdi kr. |
| 10. Virksomhedskapital | | |
| Aktier | 1 | 500.000 |
| | 1 | 500.000 |

Noter

| | Forfald inden 12 måneder 2013 kr. | Forfald inden 12 måneder 2014 kr. | Forfald efter 12 måneder 2014 kr. | Restgæld efter 5 år 2014 kr. |
|--|--|--|--|---------------------------------------|
| 11. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 122.845 | 127.916 | 1.529.042 | 962.000 |
| Bankgæld | 510.008 | 308.259 | 2.135.378 | 1.444.800 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 259.642 | 206.278 | 374.573 | 0 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 135.270 | 0 | N/A |
| | <u>892.495</u> | <u>777.723</u> | <u>4.038.993</u> | <u>2.406.800</u> |

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Forudfaktureringer af igangværende arbejder for fremmed regning

13. 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.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 5.500.000 kr. i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.000.000 kr. i biler.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 3.952.752 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte biler udgør 543.648 kr.

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

15. Ejerforhold

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

Grotrian Holding ApS, Østrup, Aars.