

Lagrotek Steel A/S

Østergade 1

9600 Aars

CVR-nr. 34719225

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.06.2017

Dirigent

Navn: Michael Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lagrotek Steel A/S

Østergade 1

9600 Aars

CVR-nr.: 34719225

Stiftet: 07.10.2012

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Michael Jensen, Formand

Lars Herskind Grotrian

Annette Grotrian

Direktion

Lars Herskind Grotrian

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Løgstørvej 14

Postboks 46

9600 Aars

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østrup, den 22.06.2017

Direktion

Lars Herskind Grotrian

Bestyrelse

Michael Jensen
Formand

Lars Herskind Grotrian

Annette Grotrian

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Lagrotek Steel A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Lagrotek Steel A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har tabt hele dets selskabskapital og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der pågår forhandlinger med selskabets bankforbindelse og en hovedkreditor, om gennemførelse af en rekonstruktionsplan med henblik på at forbedre selskabets egenkapitalforhold og samtidigt at sikre den fornødne likviditet til fortsat drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den nævnte rekonstruktionsplan gennemføres. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at foreligge i starten af juli måned 2017. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at

Den uafhængige revisors erklæringer

rekonstruktionsplanen gennemføres, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aars, den 22.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 1.749 t.kr., hvilket ikke anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af ekstraordinære nedskrivninger på ejendomme og tilgodehavender med tilknyttede virksomheder i alt 727 t. kr.

Selskabets egenkapital er pr. 31.12.2016 negativ med -1.418 t. kr. Af selskabets egenkapital er t. kr. 500 aktiekapital. Selskabet har således tabt hele dets egenkapital og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Der henvises til note 1.

Med hensyn til den økonomiske stilling pr. 31.12.2016 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.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.687.025	3.588.381
Personaleomkostninger	2	(2.578.340)	(3.068.407)
Af- og nedskrivninger	3	(1.187.666)	(452.816)
Andre driftsomkostninger		<u>(18.375)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		(1.097.356)	67.158
Andre finansielle indtægter		15	1.929
Nedskrivning af finansielle aktiver		(238.000)	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(413.550)</u>	<u>(515.724)</u>
Årets resultat		<u>(1.748.891)</u>	<u>(446.637)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.748.891)</u>	<u>(446.637)</u>
		<u>(1.748.891)</u>	<u>(446.637)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		5.288.536	5.876.086
Produktionsanlæg og maskiner		1.501.613	1.558.595
Materielle anlægsaktiver	4	6.790.149	7.434.681
Anlægsaktiver		6.790.149	7.434.681
Råvarer og hjælpematerialer		623.627	729.035
Varebeholdninger		623.627	729.035
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		510.210	1.414.035
Igangværende arbejder for fremmed regning		72.239	99.941
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		339.781	4.026.134
Andre tilgodehavender		0	136.438
Periodeafgrænsningsposter		72.983	8.476
Tilgodehavender		995.213	5.685.024
Omsætningsaktiver		1.618.840	6.414.059
Aktiver		8.408.989	13.848.740

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(1.917.775)	(168.884)
Egenkapital		(1.417.775)	331.116
Gæld til realkreditinstitutter		3.090.756	3.248.524
Bankgæld		2.004.249	4.090.751
Finansielle leasingforpligtelser		344.841	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	5.439.846	7.339.275
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	748.368	742.182
Bankgæld		1.250.000	3.291.150
Leverandører af varer og tjenesteydelser		806.972	805.245
Gæld til tilknyttede virksomheder		44.955	0
Anden gæld		1.536.623	1.339.772
Kortfristede gældsforpligtelser		4.386.918	6.178.349
Gældsforpligtelser		9.826.764	13.517.624
Passiver		8.408.989	13.848.740
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(168.884)	331.116
Årets resultat	0	(1.748.891)	(1.748.891)
Egenkapital ultimo	500.000	(1.917.775)	(1.417.775)

Noter

1. Going concern

Væsentlig usikkerhed

Der pågår pt. en forhandling med selskabets pengeinstitut og en hovedkreditor omkring gennemførelse af en rekonstruktionsplan for virksomheden. Formålet med rekonstruktionsplanen er at forbedre selskabets egenkapitalforhold og samtidigt at sikre den fornødne likviditet til den fortsatte drift. Såfremt rekonstruktionsplanen ikke gennemføres er der væsentlig usikkerhed om selskabet kan fortsatte driften.

Der er endnu ikke indgået en endelig aftale med pengeinstituttet og hovedkreditor, men det er ledelsens forventning, at en sådan aftale indgås, hvorfor ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.214.467	2.632.818
Pensioner	264.280	308.345
Andre omkostninger til social sikring	57.378	95.689
Andre personaleomkostninger	42.215	31.555
	2.578.340	3.068.407
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	9

	2016	2015
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	3.749
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	698.718	449.067
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	488.948	0
	1.187.666	452.816

Noter

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner		
	kr.	kr.		
4. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	6.143.258	3.570.752		
Tilgange	0	736.509		
Afgange	0	(350.000)		
Kostpris ultimo	6.143.258	3.957.261		
Af- og nedskrivninger primo	(267.172)	(2.012.157)		
Årets nedskrivninger	(488.948)	0		
Årets afskrivninger	(98.602)	(600.116)		
Tilbageførsel ved afgange	0	156.625		
Af- og nedskrivninger ultimo	(854.722)	(2.455.648)		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.288.536	1.501.613		
Ikke ejede aktiver	-	429.947		
	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi	
	kr.	kr.	kr.	
5. Virksomhedskapital				
Aktier	1	500000	500.000	
	1		500.000	
	Forfald inden for 12 måneder 2016	Forfald inden for 12 måneder 2015	Forfald efter 12 måneder 2016	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	157.768	155.684	3.090.756	2.437.890
Bankgæld	498.000	586.498	2.004.249	1.539.957
Finansielle leasingforpligtelser	92.600	0	344.841	0
	748.368	742.182	5.439.846	3.977.847

Noter

7. Eventualforpligtelser

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

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.465 t. kr. i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.250 t. kr. i driftsmidler og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.288 t. kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler og inventar udgør 1.072 t.kr.

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

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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsmæssig avance ved salg af im- og materielle anlægsaktiver.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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.

Balancen

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 klarlægning 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 (scrap 2.950 t. kr.)	50 år
Produktionsanlæg og maskiner (scrap 242 t. kr.)	5-10 år

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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