

Tata Steel Denmark Byggesystemer A/S
Kaarsbergsvej 2
8400 Ebeltoft
CVR-nr. 46300017

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2016

Dirigent

Navn: Niklas Hägerklint

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 31.03.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tata Steel Denmark Byggesystemer A/S
Kaarsbergsvej 2
8400 Ebeltoft

CVR-nr.: 46300017

Hjemsted: Syddjurs

Regnskabsår: 01.04.2015 - 31.03.2016

Bestyrelse

Hans Schepers, formand
Niklas Hägerklint
Willem Faas
Ole Tønning Villumsen

Direktion

Niklas Hägerklint

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016 for Tata Steel Denmark Byggesystemer 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. 31.03.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ebeltoft, den 30.06.2016

Direktion

Niklas Hägerklint

Bestyrelse

Hans Schepers
formand

Niklas Hägerklint

Willem Faas

Ole Tønning Villumsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tata Steel Denmark Byggesystemer A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tata Steel Denmark Byggesystemer A/S for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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

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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 30.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Torben Aunbøl
statsautoriseret revisor

Brian Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i salg af profilerede stålplader mv. til byggebranchen i ind- og udland.

Tata Steel Denmark Byggesystemer A/S er en del af Tata Steel Europe Limited – en af verdens førende stålkoncerner – og er den drivende kraft i opbygning af Tata Steel Nordic via søsterselskaberne i Norge (Tata Steel Norway ByggSystemer AS) og Sverige (Tata Steel Sweden ByggSystem AB).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 3.506 t.kr. mod et underskud på 5.030 t.kr. sidste år. Efter overførelse af årets underskud udgør egenkapitalen 23.134 t.kr.

For 2016/17 forventes et forbedret resultat.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog

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 og produktionsomkostninger.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder i form af licenser

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over aftaleperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelse som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		13.300.326	17.922.046
Distributionsomkostninger		(13.545.440)	(14.310.495)
Administrationsomkostninger		<u>(3.789.464)</u>	<u>(7.119.100)</u>
Driftsresultat		(4.034.578)	(3.507.549)
Andre finansielle indtægter	1	579.064	649.862
Andre finansielle omkostninger		<u>(128.146)</u>	<u>(207.046)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.583.660)	(3.064.733)
Skat af ordinært resultat	2	<u>78.000</u>	<u>(1.964.886)</u>
Årets resultat		<u>(3.505.660)</u>	<u>(5.029.619)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.505.660)</u>	<u>(5.029.619)</u>
		<u>(3.505.660)</u>	<u>(5.029.619)</u>

Balance pr. 31.03.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Erhvervede licenser		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		7.253.353	8.377.801
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		61.111	133.493
Materielle anlægsaktiver	4	<u>7.314.464</u>	<u>8.511.294</u>
Anlægsaktiver		<u>7.314.464</u>	<u>8.511.294</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.249.361	7.692.394
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.319.712	22.480.004
Andre tilgodehavender		618.057	1.370.292
Tilgodehavende selskabsskat		360.968	282.968
Periodeafgrænsningsposter		207.090	84.481
Tilgodehavender		<u>23.755.188</u>	<u>31.910.139</u>
Likvide beholdninger		<u>6.266.084</u>	<u>1.644.603</u>
Omsætningsaktiver		<u>30.021.272</u>	<u>33.554.742</u>
Aktiver		<u>37.335.736</u>	<u>42.066.036</u>

Balance pr. 31.03.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		22.634.056	26.139.716
Egenkapital		<u>23.134.056</u>	<u>26.639.716</u>
Andre hensatte forpligtelser		494.000	195.000
Hensatte forpligtelser		<u>494.000</u>	<u>195.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.463.491	1.765.774
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.463.491</u>	<u>1.765.774</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	303.259	386.226
Leverandører af varer og tjenesteydelser		696.010	238.136
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.008.793	8.769.591
Anden gæld		4.236.127	4.071.593
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.244.189</u>	<u>13.465.546</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.707.680</u>	<u>15.231.320</u>
Passiver		<u>37.335.736</u>	<u>42.066.036</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	26.139.716	26.639.716
Årets resultat	0	(3.505.660)	(3.505.660)
Egenkapital ultimo	500.000	22.634.056	23.134.056

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	572.630	580.055
Renteindtægter i øvrigt	0	106
Valutakursreguleringer	0	69.053
Øvrige finansielle indtægter	6.434	648
	<u>579.064</u>	<u>649.862</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(78.000)	0
Ændring af udskudt skat	0	1.962.939
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.947
	<u>(78.000)</u>	<u>1.964.886</u>
		<u>Erhvervede licenser kr.</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>1.422.107</u>
Kostpris ultimo		<u>1.422.107</u>
Af- og nedskrivninger primo		<u>(1.422.107)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.422.107)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	32.962.205	2.330.141
Kostpris ultimo	32.962.205	2.330.141
Af- og nedskrivninger primo	(24.584.404)	(2.196.648)
Årets afskrivninger	(1.124.448)	(72.382)
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.708.852)	(2.269.030)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.253.353	61.111
	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
	Antal	
5. Virksomhedskapital		
Ordinære aktier	1.000	500
	1.000	500.000
	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser		Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	303.259	1.463.491
	303.259	1.463.491

7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingforpligtelser for årene 2016-2018. Den årlige leasingydelse består af 3 biler og udgør 173 t.kr. for det kommende regnskabsår.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme ved ejerpantebrev, nom. 6.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.253 kr.

10. Ejerforhold

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

British Steel Nederland Internation B.V., Holland

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Tata Steel Limited, Bombay House, 24 Homi Mody Street, Fort Mumbai, Maharashtra