



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

TRIO STÅL ODENSE A/S
HERLUF TROLLES VEJ 14, 5220 ODENSE SØ
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2018 - 30. APRIL 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. juni 2019

Anders Høgh Bukh

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Trio Stål Odense A/S Herluf Trolles Vej 14 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 13 69 74 77 Stiftet: 1. december 1989 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. maj 2018 - 30. april 2019
Bestyrelse	Niels Jørgen Clement, formand Thomas Glenn Petersen Anders Høgh Bukh Thomas Andersen
Direktion	Anders Høgh Bukh
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank Albani Torv 2 5000 Odense C
Advokat	Tverskov & Partnere Lindevej 65 5250 Odense

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for Trio Stål Odense 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. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. juni 2019

Direktion:

Anders Høgh Bukh

Bestyrelse:

Niels Jørgen Clement
Formand

Thomas Glenn Petersen

Anders Høgh Bukh

Thomas Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Trio Stål Odense A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trio Stål Odense A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Odense, den 18. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33723

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af klejnsmedevirksomhed med hovedvægt på ordreproduktion af emner i rustfrit stål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen forventer at kunne højne aktivitetsniveauet i det kommende år og samtidig øge indtjeningen gennem effektivitetsforbedringer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		17.826.071	16.071
Personaleomkostninger.....	1	-13.758.967	-11.673
Af- og nedskrivninger.....		-1.745.328	-1.630
DRIFTSRESULTAT		2.321.776	2.768
Finansielle omkostninger.....		-92.311	-107
RESULTAT FØR SKAT		2.229.465	2.661
Skat af årets resultat.....	2	-812.852	-583
ÅRETS RESULTAT		1.416.613	2.078
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.725.000	1.950
Overført resultat.....		-308.387	128
I ALT		1.416.613	2.078

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Goodwill.....		6.200.750	6.565
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	6.200.750	6.565
Leasede maskiner.....		2.998.332	3.872
Maskiner og inventar.....		1.252.248	956
Materielle anlægsaktiver.....	4	4.250.580	4.828
Deposita.....		96.667	97
Finansielle anlægsaktiver.....	5	96.667	97
ANLÆGSAKTIVER.....		10.547.997	11.490
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.133.428	1.081
Varer under fremstilling.....		657.827	609
Varebeholdninger.....		1.791.255	1.690
Tilgodehavende fra salg.....		3.104.641	3.690
Periodeafgrænsningsposter.....		2.257	2
Tilgodehavender.....		3.106.898	3.692
Likvider.....		2.457.139	1.830
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.355.292	7.212
AKTIVER.....		17.903.289	18.702

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500
Overført overskud.....		7.264.876	7.574
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.725.000	1.950
EGENKAPITAL.....	6	10.489.876	11.024
Udskudt skat.....		69.104	221
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		69.104	221
Gæld til associerede selskaber.....		450.000	150
Leasingforpligtelser.....		2.031.347	2.644
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.481.347	2.794
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	912.016	906
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		802.736	1.013
Beregnet skyldig selskabsskat.....		848.931	267
Anden gæld.....		2.299.279	2.477
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.862.962	4.663
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		7.344.309	7.457
PASSIVER.....		17.903.289	18.702
Eventualposter mv.	8		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 29 (2017/18: 25)			
Løn og gager.....	12.900.414	11.016	
Pensioner.....	593.768	449	
Andre omkostninger til social sikring.....	264.785	208	
	13.758.967	11.673	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	644.226	488	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	320.705	0	
Regulering af udskudt skat.....	-152.079	95	
	812.852	583	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. maj 2018.....		9.770.000	
Korrektion primo.....		-2.475.000	
Kostpris 30. april 2019.....		7.295.000	
Afskrivninger 1. maj 2018.....		3.204.500	
Korrektion primo.....		-2.475.000	
Årets afskrivninger		364.750	
Afskrivninger 30. april 2019.....		1.094.250	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019.....		6.200.750	
Materielle anlægsaktiver			4
	Leasede maskiner	Maskiner og inventar	
Kostpris 1. maj 2018.....	6.922.500	8.466.121	
Tilgang.....	0	785.000	
Kostpris 30. april 2019.....	6.922.500	9.251.121	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018.....	3.050.832	7.509.773	
Årets afskrivninger	873.336	489.100	
Af- og nedskrivninger 30. april 2019.....	3.924.168	7.998.873	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019.....	2.998.332	1.252.248	
Finansielle leasingaktiver.....	2.998.332		

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						5
		Deposita				
Kostpris 1. maj 2018.....					96.667	
Kostpris 30. april 2019.....					96.667	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019.....					96.667	
 Egenkapital						 6
			Overført	Foreslået		
	Aktiekapital		overskud	udbytte for		
				regnskabsåret	I alt	
Egenkapital 1. maj 2018.....	1.500.000	7.573.263	1.950.000	11.023.263		
Betalt udbytte.....			-1.950.000	-1.950.000		
Forslag til resultatdisponering.....		-308.387	1.725.000	1.416.613		
Egenkapital 30. april 2019.....	1.500.000	7.264.876	1.725.000	10.489.876		
 Langfristede gældsforpligtelser						 7
	30/4 2019	Afdrag	Restgæld	30/4 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Gæld til associerede selskaber..	750.000	300.000	0	450.000	300.000	
Leasingforpligtelser.....	2.643.363	612.016	0	3.249.351	605.990	
	3.393.363	912.016	0	3.699.351	905.990	
 Eventualposter mv.						 8
Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse i form af opsigelsesfrist på lejemål. Forpligtelsen kan opgøres til tkr. 785.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trio Stål Odense A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af udført arbejde indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Leasede maskiner samt maskiner og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Maskiner og inventar.....	5-10 år	0-25 %
Leasede maskiner.....	5-7 år	0-25 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varer under fremstilling måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi.