



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 2017 - 30. APRIL 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2018

Anders Høgh Bukh

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	
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 Hjemmeside: www.triostaal.dk E-mail: email@triostaal.dk CVR-nr.: 13 69 74 77 Stiftet: 1. december 1989 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. maj 2017 - 30. april 2018
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 Flakhaven 1 5100 Odense C
Advokat	Tverskov & Partnere Lindevej 65 5250 Odense

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14. juni 2018

Direktion:

Anders Høgh Bukh

Bestyrelse:

Niels Jørgen Clement
Formand

Thomas Glenn Petersen

Anders Høgh Bukh

Thomas Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Trio Stål Odense A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Trio Stål Odense A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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 Ethiske 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 selskabet, 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

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Odense, den 14. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Käehne
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne8410

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	2017/18 kr.	2016/17 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		16.071.997	15.936
Personaleomkostninger.....	1	-11.674.400	-11.976
Af- og nedskrivninger.....		-1.629.759	-922
DRIFTSRESULTAT		2.767.838	3.038
Finansielle omkostninger.....		-106.951	-57
RESULTAT FØR SKAT		2.660.887	2.981
Skat af årets resultat.....	2	-583.226	-605
ÅRETS RESULTAT		2.077.661	2.376
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.950.000	2.100
Overført resultat.....		127.661	276
I ALT		2.077.661	2.376

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Goodwill.....		6.565.500	6.930
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	6.565.500	6.930
Leasede maskiner.....		3.871.668	4.804
Maskiner og inventar.....		956.348	756
Varebil.....		0	9
Materielle anlægsaktiver.....	4	4.828.016	5.569
Deposita.....		96.667	97
Finansielle anlægsaktiver.....	5	96.667	97
ANLÆGSAKTIVER.....		11.490.183	12.596
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.081.367	980
Igangværende arbejder.....		608.661	702
Varebeholdninger.....		1.690.028	1.682
Tilgodehavende fra salg.....		3.690.173	4.227
Periodeafgrænsningsposter.....		1.696	0
Tilgodehavender.....		3.691.869	4.227
Likvider.....		1.828.786	2.887
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.210.683	8.796
AKTIVER.....		18.700.866	21.392

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500
Overført overskud.....		7.573.263	7.446
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.950.000	2.100
EGENKAPITAL.....	6	11.023.263	11.046
Udskudt skat.....		221.183	126
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		221.183	126
Leasinggæld.....		2.643.361	3.496
Gæld til associerede selskaber.....		150.000	450
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.793.361	3.946
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	905.990	556
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.012.934	1.316
Beregnet skyldig selskabsskat.....		267.430	243
Anden gæld.....		2.476.705	4.159
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.663.059	6.274
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		7.456.420	10.220
PASSIVER.....		18.700.866	21.392
Eventualposter mv.	8		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 25 (2016/17: 27)			
Løn og gager.....	11.016.987	11.332	
Pensioner.....	449.124	421	
Andre omkostninger til social sikring.....	208.289	223	
	11.674.400	11.976	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	488.422	464	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-1	
Regulering af udskudt skat.....	94.804	142	
	583.226	605	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. maj 2017.....		9.770.000	
Kostpris 30. april 2018.....		9.770.000	
Afskrivninger 1. maj 2017.....		2.839.750	
Årets afskrivninger		364.750	
Afskrivninger 30. april 2018.....		3.204.500	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018.....		6.565.500	
Materielle anlægsaktiver			4
	Leasede maskiner	Maskiner og inventar	Varebil
Kostpris 1. maj 2017.....	6.922.500	7.830.728	145.000
Tilgang.....	0	490.393	0
Kostpris 30. april 2018.....	6.922.500	8.321.121	145.000
Af- og nedskrivninger 1. maj 2017.....	2.118.904	7.075.616	135.857
Årets afskrivninger	931.928	289.157	9.143
Af- og nedskrivninger 30. april 2018.....	3.050.832	7.364.773	145.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018.....	3.871.668	956.348	0

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver				Deposita	5
Kostpris 1. maj 2017.....				96.667	
Kostpris 30. april 2018.....				96.667	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018.....				96.667	
 Egenkapital					 6
	Aktiekapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	
Egenkapital 1. maj 2017.....	1.500.000	7.445.602	2.100.000	11.045.602	
Betalt udbytte.....			-2.100.000	-2.100.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		127.661	1.950.000	2.077.661	
Egenkapital 30. april 2018.....	1.500.000	7.573.263	1.950.000	11.023.263	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
	1/5 2017 gæld i alt	30/4 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Leasinggæld.....	3.751.354	3.249.351	605.990	0	
Gæld til associerede selskaber.....	750.000	450.000	300.000	0	
	4.501.354	3.699.351	905.990	0	
 Eventualposter mv. Eventualforpligtelser					 8
Selskabet har indgået leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 652 tkr. Den resterende samlede leasingforpligtelse udgør 2.986 tkr.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Trio Stål Odense A/S for 2017/18 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, operationelle leasingomkostninger 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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, varebil 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.....	6-7 år	0-25 %
Varebil.....	5 år	0-15 %

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.

Igangværende arbejder 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.