

Tronier Nedbrydning A/S

Fuglevangsvej 47

8700 Horsens

CVR-nr. 39 60 77 51

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 13/06 2019

Richard Tronier
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	14
Balance pr. 31. december 2018	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tronier Nedbrydning A/S
Fuglevangsvej 47
8700 Horsens

CVR-nr.: 39 60 77 51
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Stiftet: 31. maj 2018
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Claus Olsen, formand
Richard Tronier
Robert Grouleff

Direktion

Richard Tronier, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Tronier Nedbrydning 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. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 13. juni 2019

Direktion

Richard Tronier
direktør

Bestyrelse

Claus Olsen
formand

Richard Tronier

Robert Grouleff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tronier Nedbrydning A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tronier Nedbrydning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Vi henviser til note 1 i regnskabet, omkring hvorvidt driften og likviditetsgenereringen bliver tilstrækkelig positiv i forhold til bankaftaler mv.

Det er ledelsens vurdering at der vil være den fornødne drift og likviditetsmæssige opbakning, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er således ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør også opmærksom på note 2, hvoraf det fremgår, at der er væsentlige usikkerhed vedrørende indregning og måling af goodwill, såfremt forudsætningerne for budget 2019 ikke holder. Vores konklusion er således heller ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momslovgivningen og kildeskatteloven vedrørende A-skat mv.

Selskabet har i strid med momsloven og skattelovgivningene fejlagtigt foretaget nulangivelse af moms og A-skat og AM-bidrag i årets løb, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar, selvom angivelserne er korrigeret i forbindelse med regnskabsafslutningen.

Horsens, den 13. juni 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet består af nedbrydningsvirksomhed og hermed beslægtede opgaver.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af goodwill er behæftet med usikkerhed som følge af årets resultat.

Goodwill skal vurderes med baggrund i virksomhedens evne til at generere indtjening fremover. Årets resultat vil naturligvis kunne skabe en usikkerhed herom.

Det er dog ledelsens opfattelse, at 2018 er udtryk for undtagelsen frem for reglen. Der findes i markedet nogle dygtige og meget store konkurrenter. Der er imidlertid også plads til en mindre og mere fleksibel virksomhed – specielt på de mindre og mellemstore opgaver.

Som det fremgår nedenfor, er ledelsen overbevist om, at 2018 er undtagelsen frem for reglen. Vi mener derfor stadig goodwill har den i regnskabet anførte værdi. Vi har desuden taget en række tiltag som beskrevet nedenfor, som sikrer, at vi fremover får en indtjening, som vil underbygge værdien af goodwill.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 2.554.074, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 141.394.

Ledelsesberetning

I løbet af regnskabsåret har selskabet omlagt aktiviteterne til et selskab, hvor det tidligere blev drevet i personligt regi. Dette har skyldes et ønske om at få en mere fleksibel ejerstruktur i forhold til f.eks. at udvide ejerkredsen.

Dette arbejde har vist sig mere omfattende end først antaget, hvilket har betydet, at alle i virksomheden har været belastet af de mange praktiske opgaver i denne forbindelse. Herudover har det kostet omkring 1 mio. kr i direkte og indirekte omkostninger. Den primære udfordringer har dog været, at det har belastet administrationen og dermed taget fokus fra basisforretningen.

Ledelsen er dog stadig af den opfattelse, at det var rigtigt at få en mere fremtidsikret ejerstruktur.

Resultatet i 2018 er utilfredsstillende og der er derfor foretaget en meget gennemgribende gennemgang af årsagerne.

- 2018 startede med hård frost langt ind i foråret. Dette begrænsede vores muligheder for at komme i jorden med vores tungere maskiner
- En række større opgaver er gentagne gange blevet udsat – få dage inden igangsætning. Dette har vi normalt kunne løse, men i 2018 har dette i flere omgange ramt os på tidspunkter, hvor vi ikke bare med kort varsel kunne flytte medarbejderne andre steder hen
- Som følge af en fin ordrebeholdning har vi været tilbageholdende med at tilpasse vores kapacitet

På trods af, at vi har haft fin tilgang af opgaver, har timing og vejret således betydet, at vi er blevet ramt på omsætningen uden mulighed for at tilpasse vores omkostninger.

I starten af 2019 valgte vi derfor markant at tilpasse vores bemanning, således at en langt større del af vores samlede bemanning købes ind til opgaverne. Vi har derfor kun fast bemanning på nøglepositioner, medens håndfolk lejes ind til opgaverne.

Ved at få en større del af vores omkostninger gjort fleksible, kan vi bedre fastholde vores fleksibilitet i forhold til kunderne – uden at det koster os på bundlinien.

Vi kan allerede i starten af 2019 se effekten af denne ændrede strategi. Indtjeningen er således markant forbedret, og vi forventer et betydeligt positivt resultat allerede 30/6 2019. Vi har således i april, maj og juni med de allerede igangsatte projekter i disse måneder et aktivitetsniveau pænt over vores budget.

Som følge af den manglende aktivitet i 2018 og heraf følgende utilfredsstillende indtjening, har vores bogholder i et misforstået forsøg på at hjælpe valgt at nulindberette moms. Da ledelsen blev opmærksom herpå, er det naturligvis korrigeret straks, og mellemværendet betalt, ligesom bogholderen ikke er hos os længere. Vi er beviste om, at selvom dette ikke er vores skyld, er det stadig vores ansvar, og der er taget tiltag til, at dette ikke sker igen – herunder har vi valgt frivilligt at gå over til månedsmoms.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Som anført har vi foretaget en lang række tiltag, som har gjort, at vores indtjening er mindre afhængig af, hvornår et givent projekt startes op. Vi må konstatere, at vejret og offentlige tilladelser m.v. er variable, som vi aldrig kan fjerne, hvorfor vi har valgt en mere fleksibel omkostningsstruktur.

Som følge den uventede udfordring omkring moms, har selskabet fået tilført likviditet som et lån udefra i det nye år. Dette forventes tilbagebetalt i løbet af 2019.

På likviditeten er vi i løbende og konstruktiv dialog med vores pengeinstitut. Der er således efter status sket en væsentlig fortsat forbedring af vores indtjening, hvilket på lidt længere sigt vil medføre en markant forbedring af likviditeten.

Vores pengeinstitut har som betingelse for at stille den fornødne likviditet til rådighed stillet en række krav til vores fremtidige drift – disse krav forventer vi også fremover at kunne leve op til, hvorfor det er ledelsens forventning, at pengeinstituttet vil stille likviditet til rådighed inden for de allerede aftalte rammer, hvilket indebærer en allerede aftalt nedbringelse af kassekreditten med 1 mio. i 2019.

Vi forventer som sagt ovenfor, at vi i det kommende år kan fortsætte den positive udvikling af driften og at vi dermed kan leve op til bankens krav for at stille den fornødne likviditet til rådighed.

Samlet set forventer vi et væsentligt positivt resultat efter alle udgifter – herunder afskrivning på goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tronier Nedbrydning A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2018 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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 m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-12 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis 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 til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.
Bruttofortjeneste		8.809.649
Personaleomkostninger	3	<u>(8.829.330)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(19.681)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(2.382.842)</u>
Resultat før finansielle poster		(2.402.523)
Finansielle omkostninger		<u>(790.521)</u>
Resultat før skat		(3.193.044)
Skat af årets resultat	4	<u>638.970</u>
Årets resultat		<u>(2.554.074)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(2.554.074)</u>
		<u>(2.554.074)</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.
Aktiver		
Goodwill		2.400.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.400.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.764.065
Udstilling		468.365
Materielle anlægsaktiver	6	7.232.430
Anlægsaktiver i alt		9.632.430
Råvarer og hjælpematerialer		424.680
Varebeholdninger		424.680
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.778.897
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	500.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.288.074
Andre tilgodehavender		34.587
Periodeafgrænsningsposter		277.355
Tilgodehavender		3.878.913
Omsætningsaktiver i alt		4.303.593
Aktiver i alt		13.936.023

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.
Passiver		
Virksomhedskapital		500.000
Overført resultat		(641.394)
Egenkapital		(141.394)
Hensættelse til udskudt skat		372.469
Hensatte forpligtelser i alt		372.469
Leasingforpligtelser		4.080.676
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.080.676
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	946.911
Banker		3.576.072
Leverandører af varer og tjenesteydelser		764.736
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		193.189
Anden gæld		4.143.364
Kortfristede gældsforpligtelser		9.624.272
Gældsforpligtelser i alt		13.704.948
Passiver i alt		13.936.023
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1	
Usikkerhed ved indregning og måling	2	
Eventualposter mv.	9	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10	

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	1.912.680	0	2.412.680
Årets resultat	0	0	(2.554.074)	(2.554.074)
Overført fra overkurs ved emission	0	(1.912.680)	1.912.680	0
Egenkapital 31. december 2018	500.000	0	(641.394)	(141.394)

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift som følge af det realiserede underskud i 2018 og selskabets negative egenkapital.

Det realiserede underskud i 2018 kan henføres til en væsentlig lavere omsætning end forventet og i forhold til det set-up selskabet blev etableret med i 2018.

Selskabet har efter statusdagen fået tilført likviditet i form af lån fra ejerkredsen, foretaget kapacitetstilpasning og arbejdet på at overholde selskabets bankaftale, jf. ledelsesberetningen. Derfor er det ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig likviditet til rådighed for selskabets planlagte aktiviteter, såfremt forudsætninger for budget 2019 holder.

Ifølge budget 2019 forventer selskabet et positivt resultat bl.a. baseret på en højere omsætning og lavere kapacitetsomkostninger i form af personaleomkostninger m.v. De væsentlige forudsætninger og mest usikre faktorer knytter sig således til udviklingen i efterspørgslen samt hastigheden, hvormed forholdet mellem selskabets omsætning og faste kapacitetsomkostninger i form af personaleomkostninger m.v. kan tilpasses.

Selskabets drift er i 2019 startet langsomt op i de første vinter måneder og tidligt forår som altid, og der er i april, maj og juni fuld gang i aktiviteterne. De uheldige omstændigheder med frost langt ind i foråret og udsatte store projekter har således ikke ramt selskabet i 2019 som det gjorde i 2018. Samtidig har selskabet haft held af at omlægge en del faste omkostninger til variable, hvilket fungerer stort set uden problemer, hvorfor forventningerne til første halvår lige nu er et positivt resultat.

Derfor er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen om end der fortsat er væsentlig usikkerhed knyttet til selskabets fortsatte drift.

Noter til årsrapporten

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er også usikkerhed knyttet til indregning og måling af goodwill, da der som følge af det realiserede resultat i 2018 og selskabets negative egenkapital er indikatorer på værdifald. Derfor har selskabet foretaget test af genindvindingsværdi med udgangspunkt i budgettet 2019 holder.

Genindvindingsværdien er opgjort på baggrund af en beregning af nutidsværdien af det fremtidige cash flow. De væsentligste forudsætninger for nutidsværdien er følgende:

- EBIT på 4.093 t.kr.
- WACC på 12 %.
- Vækst på 1,5 %.

Nedskrivningstesten viser, at goodwill har værdi, da driften fremadrettet forventes at generere likviditet, jf. tidligere. Det gælder også selvom EBIT halveres. Derfor har ledelsen valgt at fastholde værdien af goodwill.

Såfremt forudsætninger for restbudgettet for 2019 ikke holder, vil den regnskabsmæssige værdi dog formentlig ikke kunne opretholdes.

	2018
	kr.
3 Personaleomkostninger	
Lønninger	7.395.132
Pensioner	857.827
Andre omkostninger til social sikring	332.508
Andre personaleomkostninger	243.863
	8.829.330
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16
4 Skat af årets resultat	
Årets udskudte skat	(638.970)
	(638.970)

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2018	3.000.000
Kostpris 31. december 2018	3.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0
Årets afskrivninger	600.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	600.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.400.000
Afskrives over	5 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Udstilling
Kostpris 1. januar 2018	10.534.032	843.700
Tilgang i årets løb	1.975.984	0
Afgang i årets løb	(1.494.444)	0
Kostpris 31. december 2018	11.015.572	843.700
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	2.905.769	237.512
Årets afskrivninger	1.863.456	137.823
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	(517.718)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	4.251.507	375.335
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	6.764.065	468.365
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	5.027.585	0

Noter til årsrapporten

	2018
	kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning	
Igangværende arbejder, salgspris	500.000
	500.000
Indregnet således i balancen:	
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	500.000
Modtagne forudbetalinger under passiver	0
	500.000

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	5.362.337	5.027.587	946.911	0
	5.362.337	5.027.587	946.911	0

9 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Tronier Horsens Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende lokaler, kontormaskiner, biler mv.

Noter til årsrapporten

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt 500 t.kr. i løsøre. Endvidere har selskabet stillet pant i køretøjer for i alt 200 t.kr.

Til sikkerhed for entreprenør arbejder med videre er stillet af det for branchen normale garantier.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant for i alt 4.000 t.kr. i nuværende og fremtidige erhvervelser af goodwill, debitorer, varebeholdning og anlægsaktiver efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2018 11.836 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør 5.028 t.kr., jf. note 6, er finansieret ved finansiel leasing.