

Odense Traadvarefabrik A/S

CVR-nr. 10 12 78 90

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 24/06 2014



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Egenkapitalopgørelse	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Odense Traadvarefabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Årslev, den 24. juni 2014

Direktion



Ole Kjeld Nielsen

Bestyrelse

Per Lavrids Knudsen

Ole Kjeld Nielsen

Jørgen Peter Wind



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Odense Traadvarefabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Odense Traadvarefabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

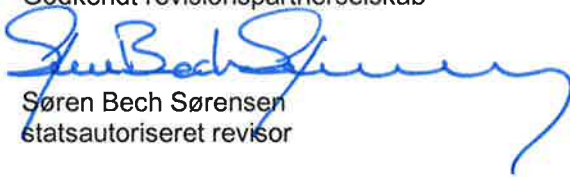
Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til note 7 hvori ledelsen omtaler den mulige betydning af afgivet kaution over for gæld i søsterselskab. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 24. juni 2014

Baker Tilly Denmark
Godkendt revisionspartnerselskab


Søren Bech Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Odense Traadvarefabrik A/S Håndværkervangen 3 5792 Årslev
	CVR-nr.: 10 12 78 90 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 12. marts 1986 Hjemsted: Årslev
Bestyrelse	Per Lavrids Knudsen Ole Kjeld Nielsen Jørgen Peter Wind
Direktion	Ole Kjeld Nielsen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M
Pengeinstitut	Danske Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og handel med trådvareprodukter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på kr. 726.368, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på kr. 2.073.632.

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende. Primo år 2013 blev ansat en driftsdirektør med henblik på et ledelsesmæssigt generationsskifte. Imidlertid viste det sig ikke at være den rigtige person der var blevet ansat, hvorfor ledelsen i 2014 indgik en aftale med den pågældende om fratrædelse og den hidtidige ledelse tog igen over på den daglige drift

Dette ledesskifte har påvirket aktivitetsniveau og resultat for 2013 negativt, men ledelsen forventer at ændringerne i 2014 igen bringer virksomheden i driftmæssig balance og forventer et overskud for 2014 som helhed.

Usædvanlige forhold

Som omtalt i ledelsesberetningen for 2012 har selskabet sammen med de øvrige koncernselskaber afgivet kaution overfor koncernens pengeinstitut. Kautionen kan blive aktuel da søsterselskabet NT & T Ejendomme ApS ikke umiddelbart selv er i stand til at opfylde sine forpligtelser over pengeinstituttet. Derfor kan kautionsforpligtelsen blive gjort gældende overfor koncernens øvrige selskaber. Uanset kautionen forventer ledelsen at selskabets pengeinstitut fortsat vil stille den likviditet til rådighed der er nødvendig for at gennemføre den daglige drift. Der pågår forhandlinger med pengeinstitut herom, men der foreligger ikke noget egentligt tilsagn herom på nuværende tidspunkt

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Bruttofortjeneste		2.181.869	4.024
Personaleomkostninger	1	-2.631.477	-2.166
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-267.260	-358
Resultat før finansielle poster		-716.868	1.500
Finansielle indtægter	3	144.225	199
Finansielle omkostninger	4	-250.199	-260
Resultat før skat		-822.842	1.439
Skat af årets resultat		96.474	-359
Årets resultat		-726.368	1.080
Foreslået udbytte		0	1.114
Overført overskud		-726.368	-34
		-726.368	1.080

Balance 31. december

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Aktiver			
Goodwill		16.000	28
Immaterielle anlægsaktiver		16.000	28
Produktionsanlæg og maskiner		322.265	444
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		475.201	546
Indretning af lejede lokaler		134.557	177
Materielle anlægsaktiver	5	932.023	1.167
Deposita		228.000	228
Finansielle anlægsaktiver		228.000	228
Anlægsaktiver i alt		1.176.023	1.423
Råvarer og hjælpematerialer		1.209.987	1.256
Færdigvarer og handelsvarer		1.396.578	1.718
Varebeholdninger		2.606.565	2.974
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.478.276	2.851
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	431.724	626
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		221.207	603
Periodeafgrænsningsposter		144.712	188
Tilgodehavender		3.275.919	4.268
Likvide beholdninger		161	1
Omsætningsaktiver i alt		5.882.645	7.243
Aktiver i alt		7.058.668	8.666

Balance 31. december

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.100.000	1.100
Overført resultat		973.632	1.700
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.114
Egenkapital	2	2.073.632	3.914
Hensættelse til udskudt skat		0	96
Hensatte forpligtelser i alt		0	96
Kreditinstitutter		3.095.040	2.448
Leverandører af varer og tjenesteydelser		576.874	818
Anden gæld		1.147.622	1.152
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder		165.500	238
Kortfristede gældsforpligtelser		4.985.036	4.656
Gældsforpligtelser i alt		4.985.036	4.656
Passiver i alt		7.058.668	8.666
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	7		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	2013	2012		
	kr.	t.kr.		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	5.859.326	5.208		
Pensioner	785.452	723		
Andre omkostninger til social sikring	130.632	153		
Andre personaleomkostninger	197.513	145		
	6.972.923	6.229		
2 Egenkapital				
	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	1.100.000	1.700.000	1.113.685	3.913.685
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.113.685	-1.113.685
Årets resultat	0	-726.368	0	-726.368
Egenkapital 31. december	1.100.000	973.632	0	2.073.632
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder			79.312	68
Andre finansielle indtægter			64.913	131
			144.225	199
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger			250.199	260
			250.199	260

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	2.296.529	1.812.621	211.104
Tilgang i årets løb	0	64.211	0
Afgang i årets løb	-201.546	-279.362	0
Kostpris 31. december	<u>2.094.983</u>	<u>1.597.470</u>	<u>211.104</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.875.355	1.231.545	34.412
Årets afskrivninger	98.909	170.086	42.135
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-201.546	-279.362	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>1.772.718</u>	<u>1.122.269</u>	<u>76.547</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>322.265</u>	<u>475.201</u>	<u>134.557</u>

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2013 kr.	2012 t.kr.
Igangværende arbejder, salgspris	431.724	626
	<u>431.724</u>	<u>626</u>

7 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Som omtalt i ledelsesberetningen for 2012 har selskabet sammen med de øvrige koncernselskaber afgivet kaution overfor koncernens pengeinstitut. Kautionen kan blive aktuel da søsterselskabet NT & T Ejendomme ApS ikke umiddelbart selv er i stand til at opfylde sine forpligtelser over pengeinstituttet. Derfor kan kautionens forpligtelse blive gjort gældende overfor koncernens øvrige selskaber. Uanset kautionen forventer ledelsen at selskabets pengeinstitut fortsat vil stille den likviditet til rådighed der er nødvendig for at gennemføre den daglige drift. Der pågår forhandlinger med pengeinstitut herom, men der foreligger ikke noget egentligt tilsagn herom på nuværende tidspunkt

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Selskabet har kautioneret for søsterselskaberne NT & T Ejendomme ApS, Ejendomsselskabet Håndværkervangen 3 ApS, Ejendomsselskabet Skt. Klemens ApS og moderselskabet O.T Holding ApS engagement med pengeinstitut.

Selskabet indgår i sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitut er der følgende sikkerheder:

- Virksomhedspant, kr. 6.000.000 med pant i debitorer, varebeholdninger, driftsmateriel og inventar samt immaterielle rettigheder med bogført værdi kr. 5.611.811.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse:

Moderselskabet O.T Holding ApS, Håndværkervangen 3, 5792 Årslev

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Ejendomsselskabet Håndværkervangen 3 ApS, Håndværkervangen 3, 5792 Årslev. NT & T Ejendomme ApS, Fynsvej 12, 5500 Middelfart.

Transaktioner

Selskabet har i 2013 boet til leje i bygninger ejet af nævnte søsterselskaber, samt haft en mellemregningskonto til moderselskabet. Den fastsatte leje, samt forrentningen af mellemregningskontoen, er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

O. T Holding ApS, Håndværkervangen 3, 5792 Årslev.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odense Traadvarefabrik A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 5 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktions anlæg og maskiner	5-10	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.