

Dana traad A/S
CVR-nr. 32470025

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2014

Dirigent

Navn: Henning Knudsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	10
Balance pr. 31.12.2013	11
Egenkapitalopgørelse for 2013	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dana traad A/S
Industrivej 20
6740 Bramming

CVR-nr.: 32470025

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Peter Michael Ringtved, formand
Jan Kyster Madsen
Henning Knudsen

Direktion

Henning Knudsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for Dana traad 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 26.05.2014

Direktion

Henning Knudsen

Bestyrelse

Peter Michael Ringtved
formand

Jan Kyster Madsen

Henning Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dana traad A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dana traad A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på den usikkerhed, der er om selskabets fortsatte drift, jævnfør note 1 side 14.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Esbjerg, den 26.05.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor

Carl Chr. Deichgræber
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er bearbejdning af metaltråde og metalplader, der indgår som dele i en lang række inventar og udstyrsgenstande på markedet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret resultat udgør et underskud på 3.316 t.kr. Årsagen til dette utilfredsstillende resultat er hovedsagelig en nedskrivning af selskabets anlægsaktiver med 2,5 mio. kr., samt at produktionskapaciteten ikke har kunnet udnyttes i tilstrækkeligt omfang.

Selskabets produktionsejendom er sat til salg, og hensigten er at fortsætte som lejer på en mindre del af ejendommen eller eventuelt at flytte produktionen til mere hensigtsmæssige lokaler. Der er usikkerhed omkring det provenu, ejendommen vil indbringe, og til imødegåelse af denne usikkerhed er der foretaget en nedskrivning af ejendommen på 2,5 mio. kr.

Egenkapitalen er negativ med 9,3 mio.kr., der dog bør ses i sammenhæng med det under langfristede gældsforpligtelser indregnede ansvarlige lån på 5 mio.kr. Når usikkerheden omkring ejendommen er afklaret, forventes selskabets kapitalgrundlag genetableret ved konvertering af gæld.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til beskrivelsen i note 2 omkring usikkerheden ved måling af selskabets ejendom.

Forventet udvikling

Efterspørgslen og prisniveauet er fortsat på et utilfredsstillende niveau og på kort sigt, er der ikke udsigt til en ændring af markedet i positiv retning. For indeværende regnskabsår budgetteres der således også med underskud.

De eksisterende kreditfaciliteter forventes at være tilstrækkelige til at gennemføre det kommende års drift.

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Der henvises til beskrivelsen i note 1 omkring usikkerheden omkring going concern.

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, bortset fra ændringen af indregningen af renteswap jf. nedenfor, aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fundamentale fejl i tidligere år

I modsætning til tidligere år er dagsværdien af selskabets renteswap til afdækning af renterisikoen af variabelt forrentede lån indregnet som en forpligtelse i årsregnskabet. Egenkapitalen er samlet set negativt påvirket af ændringen med 1.270 t.kr. Årets resultat og aktiver er upåvirkede af ændringerne.

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. Varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	6-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Bruttofortjeneste		7.335.143	7.522.589
Personaleomkostninger	3	(6.181.495)	(6.415.701)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.576.808)</u>	<u>(1.094.990)</u>
Driftsresultat		(2.423.160)	11.898
Andre finansielle indtægter		38	64
Andre finansielle omkostninger		<u>(892.825)</u>	<u>(992.669)</u>
Årets resultat		<u>(3.315.947)</u>	<u>(980.707)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.315.947)</u>	<u>(980.707)</u>
		<u>(3.315.947)</u>	<u>(980.707)</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Grunde og bygninger		7.268.866	10.335.304
Produktionsanlæg og maskiner		1.357.835	1.815.404
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.831	214.653
Materielle anlægsaktiver	4	<u>8.638.532</u>	<u>12.365.361</u>
 Anlægsaktiver		 <u>8.638.532</u>	 <u>12.365.361</u>
 Råvarer og hjælpematerialer		 1.067.765	 1.076.050
Fremstillede varer og handelsvarer		1.266.552	1.075.000
Forudbetalinger for varer		10.000	10.000
Varebeholdninger		<u>2.344.317</u>	<u>2.161.050</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 1.372.114	 1.703.218
Andre tilgodehavender		19.897	36.526
Tilgodehavender		<u>1.392.011</u>	<u>1.739.744</u>
 Likvide beholdninger		 <u>119.432</u>	 <u>44.489</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>3.855.760</u>	 <u>3.945.283</u>
 Aktiver		 <u><u>12.494.292</u></u>	 <u><u>16.310.644</u></u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(9.786.466)</u>	<u>(6.899.625)</u>
Egenkapital		<u>(9.286.466)</u>	<u>(6.399.625)</u>
Ansvarlig lånekapital	5	5.000.000	5.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		5.046.983	5.437.057
Kreditinstitutter i øvrigt		7.267.364	7.274.903
Anden gæld		<u>1.270.314</u>	<u>1.699.420</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>18.584.661</u>	<u>19.411.380</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	380.442	372.000
Bankgæld		1.247.394	1.441.625
Leverandører af varer og tjenesteydelser		654.940	311.607
Anden gæld		<u>913.321</u>	<u>1.173.657</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.196.097</u>	<u>3.298.889</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.780.758</u>	<u>22.710.269</u>
Passiver		<u>12.494.292</u>	<u>16.310.644</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(5.200.205)	(4.700.205)
Rettelse af fundamentale fejl	0	(1.699.420)	(1.699.420)
Værdireguleringer	0	429.106	429.106
Årets resultat	0	(3.315.947)	(3.315.947)
Egenkapital ultimo	500.000	(9.786.466)	(9.286.466)

Noter

1. Going concern

For indeværende regnskabsår budgetteres der fortsat med underskud og med negativt cash flow. Likviditetsbudgettet viser, at de eksisterende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift. Selskabets kapitalberedskab og likviditet er dog begrænset, og som følge heraf vil selv relativt beskedne negative budgetafvigelser eller uforudsete hændelser kunne resultere i, at selskabet på kort sigt må indstille aktiviteterne. På længere sigt vil det være nødvendigt med en konvertering af selskabets gældsforpligtelser for at kunne reetablere kapitalgrundlaget, og på nuværende tidspunkt foreligger der ikke tilsagn om dette.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i årsregnskabet værdiansat selskabets ejendom til 7,3 mio.kr. Ejendommen er udbudt til salg til ca. 10 mio.kr. I forhold til den bogførte værdi er der væsentlig usikkerhed omkring værdiansættelsen af ejendommen, og den faktiske realisationsværdi kan afvige væsentligt fra den bogførte værdi i både positiv og negativ retning.

	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	
3. Personaleomkostninger			
Gager og løn	5.588.739	5.817.957	
Andre omkostninger til social sikring	470.455	490.724	
Andre personaleomkostninger	122.301	107.020	
	<u>6.181.495</u>	<u>6.415.701</u>	
Antal ansatte pr. balancedagen	<u>17</u>	<u>16</u>	
	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	12.145.190	3.316.705	436.100
Afgange	0	0	(373.000)
Kostpris ultimo	<u>12.145.190</u>	<u>3.316.705</u>	<u>63.100</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.809.886)	(1.501.301)	(221.447)
Årets nedskrivninger	(2.500.000)	0	0
Årets afskrivninger	(566.438)	(457.569)	(52.801)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	222.979
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(4.876.324)</u>	<u>(1.958.870)</u>	<u>(51.269)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.268.866</u>	<u>1.357.835</u>	<u>11.831</u>

Noter

5. Ansvarlig lånekapital

Ansvarligt lån forrentes med 4,8% og skal genforhandles i maj 2015.

	Forfald inden 12 måneder 2012 kr.	Forfald inden 12 måneder 2013 kr.	Forfald efter 12 måneder 2013 kr.	Restgæld efter 5 år 2013 kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	5.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	372.000	380.442	5.046.983	3.513.987
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	7.267.364	0
Anden gæld	0	0	1.270.314	0
	372.000	380.442	18.584.661	3.513.987

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og anden gæld, 6,7 mio.kr., er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 7,3 mio.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 6,3 mio.kr., er der deponeret ejerpantebreve på nom. 10,3 mio.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 7,3 mio.kr., samt afgivet virksomhedspant, 12,5 mio.kr. i varebeholdninger, tilgodehavender, driftsmidler og inventar, alt til bogført værdi 3,7 mio.kr.

8. Ejerforhold

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

HEJEKO ApS, Varde.