
Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri

Spånebak 3B, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 29 90 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/4 2016

Børge Dahlgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 19. april 2016

Direktion

Anders Dahlgaard

Bestyrelse

Vagn Dahlgaard
formand

Claus Gramkow

Kaj Ove Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke angivet og afregnet moms rettidigt. Forholdet kan medføre at ledelsen kan ifalde

Den uafhængige revisors erklæringer

ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holbæk, den 19. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jette Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri
Spånebak 3B
4300 Holbæk

CVR-nr.: 28 29 90 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holbæk

Bestyrelse

Vagn Dahlgaard, formand
Claus Gramkow
Kaj Ove Sørensen

Direktion

Anders Dahlgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at levere og handle med vandforsyningsanlæg samt udføre rådgivning i forbindelse hermed og i øvrigt drive de med beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 619.743, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.683.400.

Kapitalberedskabet

Selskabets moderselskab, Frederik Dahlgaard A/S, har afgivet uigenkaldelig erklæring om, at selskabet vil støtte Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri finansielt i form af lån og likvide midler i det omfang det måtte være nødvendigt for at finansiere selskabets ordinære driftsaktiviteter. Erklæringen er gældende i 12 måneder fra generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		2.778.607	328.173
Distributionsomkostninger		-57.173	-262.666
Administrationsomkostninger		-1.811.467	-1.461.148
Resultat af ordinær primær drift		909.967	-1.395.641
Finansielle indtægter		0	4.465
Finansielle omkostninger	2	-362.487	-330.695
Resultat før skat		547.480	-1.721.871
Skat af årets resultat	3	72.263	43.600
Årets resultat		619.743	-1.678.271

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		619.743	-1.678.271
		619.743	-1.678.271

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		157.448	250.292
Materielle anlægsaktiver	4	157.448	250.292
Anlægsaktiver		157.448	250.292
Varebeholdninger	5	595.000	574.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.941.344	2.861.212
Igangværende arbejder for fremmed regning	1	786.194	260.422
Andre tilgodehavender		5.352	14.722
Udskudt skatteaktiv	6	0	0
Selskabsskat		72.263	43.600
Periodeafgrænsningsposter		169.540	39.104
Tilgodehavender		2.974.693	3.219.060
Likvide beholdninger		4.071	0
Omsætningsaktiver		3.573.764	3.793.060
Aktiver		3.731.212	4.043.352

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.183.400	-2.803.143
Egenkapital		-1.683.400	-2.303.143
Gæld til tilknyttede virksomheder		517.889	754.261
Langfristede gældsforpligtelser		517.889	754.261
Kreditinstitutter		1.056.374	1.463.439
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.150.045	1.474.646
Anden gæld		2.690.304	2.654.149
Kortfristede gældsforpligtelser		4.896.723	5.592.234
Gældsforpligtelser		5.414.612	6.346.495
Passiver		3.731.212	4.043.352
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-2.803.143	-2.303.143
Årets resultat	0	619.743	619.743
Egenkapital 31. december	500.000	-2.183.400	-1.683.400

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	2.806.432	2.419.011
Aconto faktureringer	-2.020.238	-2.158.589
	786.194	260.422
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	29.959	20.765
Andre finansielle omkostninger	332.528	309.930
	362.487	330.695
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-72.263	-43.600
	-72.263	-43.600
4 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		1.818.969
Tilgang i årets løb		18.258
Kostpris 31. december		1.837.227
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.568.684
Årets afskrivninger		111.095
Ned- og afskrivninger 31. december		1.679.779
Regnskabsmæssig værdi 31. december		157.448
Afskrives over		3-8 år

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2015 DKK	2014 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	111.095	143.102
	111.095	143.102

5 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	595.000	574.000
	595.000	574.000

6 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	-111.000	-88.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-75.000	-72.000
Afsat dagbod	-64.000	-65.000
Andre hensættelser	-44.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.118.000	-1.305.000
Overført til udskudt skatteaktiv	1.412.000	1.530.000
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	-1.412.000	-1.530.000
Nedskrivning til vurderet værdi	1.412.000	1.530.000
Regnskabsmæssig værdi	0	0

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
7 Medarbejderforhold		
Lønninger	3.268.586	5.108.965
Pensioner	198.416	225.997
Andre omkostninger til social sikring	59.453	40.405
	3.526.455	5.375.367
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	2.699.532	4.458.171
Distributionsomkostninger	0	171.746
Administrationsomkostninger	826.923	745.450
	3.526.455	5.375.367
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	8	11

8 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Frederik Dahlgaard A/S, Holbæk, cvr. nr. 70 36 33 13

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	90.552	73.687
Mellem 1 og 5 år	202.826	66.666
Efter 5 år	0	0
	293.378	140.353
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	0	24.800
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	276.000	276.000
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Selskabet giver i et vist omfang bankgarantier vedrørende leverancer. På balancetidspunktet udgør bankgarantien	2.658.000	2.275.000
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:		
Selskabet har stillet virksomhedspant i goodwill, driftsmidler, debitorer og varebeholdninger	2.000.000	2.000.000
Eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for "Frederik Dahlgård A/S", der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Fr. Dahlgaard A/S, Vandværksindustri for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved anden omsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele,

Regnskabspraksis

herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger er under hensyntagen til ukurance værdiansat til laveste værdi af købs- og dagspriser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.