



CVR nr. 89 41 00 10

OLE DUFOUR A/S
Baltikavej 16 - 18
2150 Nordhavn

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 27/5 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Erklæringer	
Den uafhængige revisors erklæringer	3+4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance, aktiver	10
Balance, passiver	11
Noter	12 - 14

Virksomhedsoplysninger

Selskabet	Ole Dufour A/S Baltikavej 16-18 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 89 41 00 10
	Stiftet: 14.02.1980
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tove Dufour Henrik Dufour Annette Dufour
Direktion	Henrik Dufour
Revision	Mogens Kibsgaard Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Hesselbjergvej 16 3200 Helsinge

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2015 for Ole Dufour A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.


Årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med den valgte regnskabspraksis.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 27. maj 2016

Direktion



Henrik Dufour


Bestyrelse



Tove Dufour



Henrik Dufour



Annette Dufour

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærene i Ole Dufour A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Dufour A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 8, hvoraf blandt andet fremgår, at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med kr. 586.948.

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.

Helsinge, den 27. maj 2016

Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret revisionsanpartsselskab



Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år at drive industriel overfladebehandling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der henvises til omtalen i note 8 vedrørende oplysninger om regnskabsmæssige og økonomiske forhold.

Ledelsen finder årets resultat for utilfredsstillende.

Ledelsens forventninger til resultatet for 2015 blev ikke opfyldt som følge af, at forventede ordrer til udførelse i 2015 blev udskudt. Ledelsen forventer, at en del af de udskudte ordrer bliver aktuelle i 2016. Udfra det forventede aktivitetsniveau for 2016 og de lagte budgetter, forventer ledelsen et positivt driftsresultat for 2016.

På baggrund af forventningerne til driftsresultatet for 2016 og til at selskabet har omlagt sine finansielle gældsforpligtelser, er det ledelsens opfattelse, at selskabet i det kommende regnskabsår delvist kan retablere indskudskapitalen og generere tilstrækkelig likviditet til såvel drift som at dække indgåede finansielle gældsforpligtelser.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der ikke siden regnskabsårets afslutning indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Dufour A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til intern kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem den interne og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen under de respektive indtægts- og udgiftsposter i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser og gæld fra leverandører af varer og tjenesteydelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under de respektive indtægts- og udgiftsposter i resultatopgørelsen. Likvide beholdninger i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og den interne kurs indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivning på produktionsanlæg indregnes svarende til årets omsætning.

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af tjenesteydelser solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v. samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger samt kursregulering af likvide beholdninger i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets skattepligtige indkomst samt årets regulering af udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Ole Dufour Holding A/S samt søsterselskaberne Ole Dufour Materieludlejning A/S og Ole Dufour Contractors A/S.

Selskabsskatten af sambeskatningsindkomsten fordeles forholdsmæssigt på de selskaber, hvis indkomst er positiv. Herudover refunderes eventuelle underskudsgivende selskaber et beløb svarende til den opnåede skattebesparelse i overskudsgivende selskaber.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger

Bygninger på lejet grund værdisættes til anskaffelsespris med fradrag akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på den resterende lejeperiode.

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar

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

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

Tekniske anlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis fortsat

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Øvrig gæld

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i alt væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>NOTE</u>		
1+2+3 Bruttoresultat	<u>1.238.733</u>	<u>5.027.242</u>
2+3 Distributionsomkostninger	-193.819	-218.688
1+2+3 Administrationsomkostninger	<u>-2.518.863</u>	<u>-2.602.966</u>
	<u>-2.712.682</u>	<u>-2.821.654</u>
Resultat af ordinær primær drift	<u>-1.473.949</u>	<u>2.205.588</u>
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	-56.968	-50.677
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-269.703</u>	<u>-310.283</u>
	<u>-326.671</u>	<u>-360.961</u>
Ordinært resultat før skat	<u>-1.800.619</u>	<u>1.844.627</u>
4 Skat af årets resultat	<u>4.871</u>	<u>5.836</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.795.748</u></u>	<u><u>1.850.463</u></u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u><u>-1.795.748</u></u>	<u><u>1.850.463</u></u>

Balance 31. december

<u>NOTE</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
AKTIVER		
Bygninger på lejet grund	3.720.172	3.814.683
Produktionsanlæg og maskiner	249.115	289.504
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>630.316</u>	<u>708.265</u>
5 Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.599.603</u>	<u>4.812.452</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.599.603</u>	<u>4.812.452</u>
Råvarer og hjælpematerialer	<u>516.154</u>	<u>569.987</u>
Varebeholdninger i alt	<u>516.154</u>	<u>569.987</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	752.408	2.714.686
Igangværende arbejder for fremmed regning	200.779	0
Andre tilgodehavender	0	2.648
Periodeafgrænsningsposter	<u>386.120</u>	<u>455.466</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.339.308</u>	<u>3.172.800</u>
Likvide beholdninger	<u>1.014</u>	<u>395.149</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.856.476</u>	<u>4.137.935</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>6.456.079</u></u>	<u><u>8.950.387</u></u>

Balance 31. december

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>NOTE</u>		
PASSIVER		
Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>-1.086.948</u>	<u>708.801</u>
6 Egenkapital i alt	<u>-586.948</u>	<u>1.208.801</u>
Gæld til realkreditinstitutter	0	670.154
Gæld til andre kreditinstitutter	<u>958.085</u>	<u>1.403.334</u>
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>958.085</u>	<u>2.073.488</u>
7 Gæld til realkreditinstitutter	889.987	855.548
7 Gæld til andre kreditinstitutter	345.753	166.444
Gæld til banker	1.058.523	800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.045.581	1.210.125
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	1.074.643	1.245.664
Anden gæld	1.670.454	1.914.518
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>275.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.084.942</u>	<u>5.668.099</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.043.026</u>	<u>7.741.586</u>
PASSIVER I ALT	<u>6.456.079</u>	<u>8.950.387</u>
8 Oplysning om regnskabsmæssige og økonomiske forhold		
9 Oplysning om eventualforpligtelser		
10 Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed		
11 Oplysning om ejerskab		

Noter

1	Personaleomkostninger		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Løn og gager		6.488.461	7.890.129
	Pensioner		419.414	517.463
	Andre udgifter til social sikring		<u>145.469</u>	<u>173.220</u>
			<u>7.053.345</u>	<u>8.580.811</u>
	Personaleudgifter er fordelt således:			
	Produktionsomkostninger		5.607.049	7.241.620
	Administrationsomkostninger		<u>1.446.296</u>	<u>1.339.191</u>
			<u>7.053.345</u>	<u>8.580.811</u>
2	Afskrivninger materielle anlægsaktiver			
	Bygninger på lejet grund		232.511	224.393
	Tekniske anlæg og maskiner		92.389	58.250
	Driftsmateriel og inventar		<u>154.627</u>	<u>144.720</u>
			<u>479.526</u>	<u>427.363</u>
3	Afskrivninger materielle anlægsaktiver fortsat			
	Afskrivninger er fordelt således:			
	Produktionsomkostninger		280.160	220.170
	Administrationsomkostninger		<u>199.366</u>	<u>207.194</u>
			<u>479.526</u>	<u>427.363</u>
4	Skat af årets resultat			
	Skatterefusion, sambeskattede selskaber		<u>4.871</u>	<u>5.836</u>
			<u>4.871</u>	<u>5.836</u>
5	Materielle anlægsaktiver			
		Bygninger på lejet grund	Prod. anlæg og maskiner	Drittmateriel og inventar
	Kostpris primo	17.544.959	4.447.993	3.773.101
	Tilgang	138.000	52.000	76.677
	Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kostpris ultimo	<u>17.682.959</u>	<u>4.499.993</u>	<u>3.849.779</u>
	Af- og nedskrivning primo	-13.730.276	-4.158.489	-3.064.836
	Årets afskrivninger	-232.511	-92.389	-154.627
	Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Af- og nedskrivning ultimo	<u>-13.962.787</u>	<u>-4.250.878</u>	<u>-3.219.463</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.720.172</u>	<u>249.115</u>	<u>630.316</u>

Noter

6 Egenkapital

Aktiekapitalen er opdelt i aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf.

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo primo	500.000	708.801	1.208.801
Årets resultat		-1.795.748	-1.795.748
Egenkapital ultimo	500.000	-1.086.948	-586.948

7 Langfristede gældsforpligtelser

	1/1 2015 Gæld i alt	31/12 2015 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.525.702	889.987	889.987	0
Gæld til andre kreditinstitutter	1.569.778	1.303.838	345.753	0
	3.095.479	2.193.826	1.235.741	0

8 Oplysning om regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015 haft et regnskabsmæssigt underskud på kr. 1.795.748. Selskabets forpligtelser pr. 31. december 2015 overstiger pr. samme dato selskabets aktiver med kr. 586.948. Selskabets nuværende indgåede afdragsforpligtelser over for finansielle kreditorer er ikke overholdt.

Selskabets finansielle lån er efter regnskabsårets udløb omlagt og tilpasset det budgetterede likviditetsmæssige forløb.

Budgettet for 2016 viser et overskud fra driften. Driften i de næste 12 måneder fra balancedagen vil derfor være i stand til at generere tilstrækkelig likviditet til at opretholde driften og dække fremtidige afdragsforpligtelser.

På baggrund af de ovenfor anførte forhold har ledelsen valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.

9 Oplysning om eventualforpligtelser

Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på kr. 273.696.

Den samlede restleasingydelse pr. 31. december 2015 vedrørende operationel leasing er opgjort til kr. 484.319.

Øvrige forpligtelser

Selskabet har afgivet u limiteret kaution overfor søsterselskabers engagementer med kreditinstitutter.

Selskabet har indgået lejekontrakter for lejemålet på Baltikavej 18 m.fl.. Aftalerne kan tidligst opsiges af lejer til 1. juli 2032. Den kvartalsvise basisleje udgør kr. 270.000 eks. moms.

Noter

10 Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Sikkerhedsstillelser

Nedenstående aktiver er stillet til sikkerhed for selskabets og søsterselskabs gæld til realkreditinstitutter samt kreditinstitutter:

Tinglyste ejerpantebreve, store kr. 500.000, kr. 3.778.000, kr. 1.900.000 samt kr. 1.190.000, der giver pant i bygninger på lejet grund til en bogført værdi på:

3.720.172

Tinglyst ejendomsforbehold stort kr. 644.980 i automobil til en bogført værdi på:

537.284

11 Oplysning om ejerskab

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

Ole Dufour Holding A/S, Store Orebjergvej 49B, 3210 Vejby