

Bidstrup & Dellgren A/S

CVR-nr. 78 65 65 14

Sofielundsvej 64
2600 Glostrup

Årsrapport for 2014/15

(30. regnskabsår)

Hallerup & Co I/S
Overgaden Oven Vandet 48 E
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00
Fax +45 32 96 29 05
adm@hallerup.dk
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.
A worldwide alliance of
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 18/01 2016

Ronnie Dellgren
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	11
Balance 30. september	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Bidstrup & Dellgren A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. januar 2016

Direktion

Ronnie Dellgren
direktør

Bestyrelse

Jens Nicolaj Bidstrup
formand

Lars Mosegaard Mouritsen

Ronnie Dellgren

Brian Jeppesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Bidstrup & Dellgren A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bidstrup & Dellgren A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold, henviser vi til note 1, som omtaler, at selskabet har iværksat tiltag til nedbringelse af omkostningsniveauet samt styrkelse af indtægterne. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at ovenstående tiltag falder ud til selskabets fordel, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden betragtning end ledelsens.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 18. januar 2016

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 50 93 88

Jan Hallerup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bidstrup & Dellgren A/S
Sofielundsvej 64
2600 Glostrup

CVR-nr.: 78 65 65 14
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 10. juni 1985
Hjemsted: Glostrup

Bestyrelse

Jens Nicolaj Bidstrup, formand
Lars Mosegaard Mouritsen
Ronnie Dellgren
Brian Jeppesen

Direktion

Ronnie Dellgren, direktør

Revision

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
Overgaden Oven Vandet 48E
1415 København K

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og industri

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på kr. 80.583, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en egenkapital på kr. 315.527.

Kapitalberedskabet

Der har i regnskabsåret været fokus på at nedbringe omkostningsniveauet således dette tilpasses det forventede aktivitetsniveau. Der henvises i den forbindelse til note 1 i regnskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bidstrup & Dellgren A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Endvidere indregnes Igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes når de samlede indtægter og omkostninger på ordrerne og færdiggørelsesgraden på balance-dagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

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.

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.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	Restværdi år	0 %
---	-----	-----------------	-----

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Deposita måles til dagsværdi

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Aktiver bestemt for salg:

Aktiver klassificeres som bestemt for salg, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg frem for gennem fortsat anvendelse, og salget med stor sandsynlighed gennemføres inden for et år i henhold til en samlet koordineret plan. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som bestemt for salg.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt 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.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatte.

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.

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.

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 beskatingsregler, 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 23.5%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2013/2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.014.299	2.483.163
Personaleomkostninger	2	<u>-1.886.184</u>	<u>-2.107.354</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		128.115	375.809
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-6.550</u>	<u>-6.550</u>
Resultat før finansielle poster		121.565	369.259
Finansielle indtægter		53.375	9.497
Finansielle omkostninger		<u>-58.523</u>	<u>-66.140</u>
Resultat før skat		116.417	312.616
Skat af årets resultat	3	<u>-35.834</u>	<u>-78.243</u>
Årets resultat		<u>80.583</u>	<u>234.373</u>
Overført overskud		<u>80.583</u>	<u>234.373</u>
		<u>80.583</u>	<u>234.373</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.694	19.244
Materielle anlægsaktiver	4	12.694	19.244
Deposita		30.000	30.000
Finansielle anlægsaktiver		30.000	30.000
Anlægsaktiver i alt		42.694	49.244
Råvarer og hjælpematerialer		179.339	131.775
Varebeholdninger		179.339	131.775
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.079.336	806.702
Igangværende arbejder for fremmed regning		159.585	456.293
Andre tilgodehavender		41.311	0
Udskudt skatteaktiv		33.860	69.694
Periodeafgrænsningsposter		30.336	179.543
Tilgodehavender		1.344.428	1.512.232
Omsætningsaktiver i alt		1.523.767	1.644.007
Aktiver i alt		1.566.461	1.693.251

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-184.473	-265.056
Egenkapital	5	<u>315.527</u>	<u>234.944</u>
Banker		579.036	719.484
Modtagne forudbetalinger fra kunder		90.729	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		143.870	241.304
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	82.849
Anden gæld		437.299	414.670
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.250.934</u>	<u>1.458.307</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.250.934</u>	<u>1.458.307</u>
Passiver i alt		<u>1.566.461</u>	<u>1.693.251</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der til stadighed tilføres selskabet likviditet i takt med, at selskabets forpligtigelser forfalder, ligesom det er en forudsætning, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes. Der har i regnskabsåret været fokus på at nedbringe omkostningsniveauet således dette tilpasses det forventede aktivitetsniveau. Ledelsen forventer, at genererer et positivt cash flow i 2016 samt i kommende år. Dette cash flow forventes brugt til at nedbringe selskabets forpligtigelser.

Selskabets ledelse forventer på baggrund af løbende drøftelser med selskabets bankforbindelse samt forventninger til den fremtidige indtjening, at selskabet likviditet er tilstrækkelig.

Selskabets fremadrettede drift og likviditetsberedskab er afhængig af at selskabets indtjening og forretningsgrundlag realiseres. Det er derfor ledelsens vurdering, at de ønskede kreditfaciliteter for fortsat drift kan opretholdes, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	2015	2013/2014
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.539.789	1.776.263
Pensioner	171.625	132.844
Andre omkostninger til social sikring	40.813	138.655
Andre personaleomkostninger	133.957	59.592
	<u>1.886.184</u>	<u>2.107.354</u>
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat tidligere år	35.834	78.243
	<u>35.834</u>	<u>78.243</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2014	193.934
Kostpris 30. september 2015	193.934
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2014	174.690
Årets afskrivninger	6.550
Af- og nedskrivninger 30. september 2015	181.240
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	12.694

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2014	500.000	-265.056	234.944
Årets resultat	0	80.583	80.583
Egenkapital 30. september 2015	500.000	-184.473	315.527

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2013	500.000	-499.429	571
Årets resultat	0	234.373	234.373
Egenkapital 30. september 2014	500.000	-265.056	234.944

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid op til 38 måneder. Den samlede forpligtigelse i leasingperioden udgør 435 t.kr.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Selskabet har indgået et lejemål, med 3 måneders opsigelsesvarsel. Lejeforpligtigheden i opsigelsesperioden udgør 60 t.kr.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets banforbindelse, har tredjemand stillet sikkerhed i værdipapirdepotsamt stillet solidarisk selvskyldner kaution.

Der er tinglyst virksomhedspant på i alt kr. 500.000 på immaterielle aktiver, driftsmidler og driftsinventar samt varelagre med en regnskabsmæssig værdi på balancedagen på 221 t.kr.

Selskabet har stillet garantier svarede til 20 t.kr.

Der er ingen yderligere sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Nick Bidstrup Holding ApS, Violvej 9, 2600 Glostrup
R. Dellgren Holding ApS, Ketilstorp Alle 63, 2650 Hvidovre