

REVIPOINT

Statsautoriserede Revisorer A/S

Erhvervsstyrelsen

Dehlsen & Sønner A/S

Valhøjs Alle 187
2610 Rødovre
CVR nr. 15 55 38 71

Årsrapport for 1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 19/5 2016


dirigent

Selskabsoplysninger

Telefon: 38 10 05 00
Fax: 38 33 06 00
Hjemmeside: www.dehlsen.dk
E-mail: dehlsen@dehlsen.dk

Hjemsted: Rødovre
Stiftet: 16. marts 1945

Direktion

Helle Dehlsen Toxværd

Bestyrelse

Flemming Erik Dehlsen
Helle Dehlsen Toxværd
Kim Toxværd
Birte Dehlsen

Revisor

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7, 2100 København Ø
CVR-nr. 31 61 15 20

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Dehlsen & Sønner A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, og de udøvede regnskabsmæssige skøn er forsvarlige, og at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og beskriver de i selskabet væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 27. juni 2016

I direktionen:

Helle Dehlsen Toxværd

Rødovre, den 27. juni 2016

I bestyrelsen:

Flemming Erik Dehlsen
formand

Kim Toxværd

Birte Dehlsen

Helle Dehlsen Toxværd

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dehlsen & Sønner A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dehlsen & Sønner A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, omfattende 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

København, den 27. juni 2016

ReviPoint A/S



Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive håndværk, industri, fabrikation, engroshandel, detailhandel samt servicevirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

Driftsrisici og finansielle risici

Der er ingen væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, ud over de normale for selskabets branche.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 476.432.

Egenkapitalen udgør kr. 3.249.088.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dehlsen & Sønner A/S for 1. maj 2015 - 30. april 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende serviceleverancer, og indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomster betales af administrationsselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen med den danske dattervirksomhed fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomheden i forhold til dennes skattepligtige indkomst. De sambeskatte virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Maskiner, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt 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:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar	5 år	0%
EDB hardware	3 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Netto-realisationværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer, samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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 gruppevis nedskrivning, baseret på virksomhedens 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 omkostninger, i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt 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. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på tilgodehavender overstiger salgssummen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en begivenhed, indtruffet senest på balancedagen, har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 1. maj 2015 - 30. april 2016

	Note	2015/16	2014/15
BRUTTORESULTAT		13.919.348	14.060.787
Personaleomkostninger.....		<u>-13.081.209</u>	<u>-12.774.511</u>
INDTJENINGSBIDRAG		838.138	1.286.275
Afskrivninger		<u>-55.058</u>	<u>-128.120</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		783.080	1.158.155
Finansielle indtægter		31.910	44.534
Finansielle omkostninger	1	<u>-192.032</u>	<u>-213.230</u>
RESULTAT FØR SKAT		622.957	989.460
Skat af årets resultat	2	<u>-146.525</u>	<u>-228.700</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>476.432</u></u>	<u><u>760.760</u></u>
 OVERSKUDSDISPONERING:			
Overført resultat		476.432	760.760
Udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u><u>476.432</u></u>	<u><u>760.760</u></u>

Balance pr. 30. april 2016

AKTIVER	Note	30/4-16	30/4-15
ANLÆGSAKTIVER:			
Immaterielle anlægsaktiver:			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
Materielle anlægsaktiver:			
Driftsmateriel og inventar		178.037	274.472
Materielle anlægsaktiver i alt		178.037	274.472
Finansielle anlægsaktiver:			
Deposita		165.510	165.510
Andre kapitalandele og værdipapirer		3.000	3.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		168.510	168.510
ANLÆGSAKTIVER I ALT		346.547	442.982
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Varebeholdninger:			
Handelsvarer		4.824.727	4.871.645
Varebeholdninger i alt		4.824.727	4.871.645
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser		3.733.007	3.909.554
Igangværende arbejder for fremmed regning	3	192.171	312.094
Andre tilgodehavender		67.372	66.066
Udskudt skatteaktiv		2.856	4.751
Periodeafgrænsningsposter		260.492	317.956
Tilgodehavender i alt		4.255.898	4.610.420
Likvide beholdninger		838.043	173.420
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		9.918.667	9.655.485
AKTIVER I ALT		10.265.215	10.098.467

Balance pr. 30. april 2016

PASSIVER	Note	30/4-16	30/4-15
EGENKAPITAL:			
Aktiekapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.749.088	2.272.655
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
EGENKAPITAL I ALT	4	3.249.088	2.772.655
 GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Pengeinstitutter		0	2.035.028
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.793.104	1.203.491
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.605.829	538.638
Selskabsskat		144.629	421.053
Anden gæld		3.416.075	3.091.815
Periodeafgrænsningsposter		56.490	35.787
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.016.127	7.325.811
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		 7.016.127	 7.325.811
 PASSIVER I ALT		 10.265.215	 10.098.467
 Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

Noter

1 Finansielle omkostninger

Af de finansielle omkostninger udgør kr. 97.410 renter til tilknyttede virksomheder.

2 Skat af årets resultat	2015/16	2014/15
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	144.629	242.994
Årets regulering af udskudt skat	1.895	-6.475
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-7.819</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>146.525</u>	<u>228.700</u>

3 Igangværende arbejder for fremmed regning	30/4-16	30/04-15
Igangværende arbejder for fremmed regning	192.171	312.094
Acontofaktureringer	<u>0</u>	<u>0</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	<u>192.171</u>	<u>312.094</u>

4 Egenkapital	1/5-15	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	30/4-16
Aktiekapital	500.000	-	-	500.000
Overført resultat	2.272.655	-	476.432	2.749.088
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>2.772.655</u>	<u>0</u>	<u>476.432</u>	<u>3.249.088</u>

	30/4-16	30/4-15
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. á nominelt kr. 1.000	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

Noter

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:
Resthæftelse kr. 1.768.143 hvoraf kr. 755.163 forfalder indenfor det næste regnskabsår.

Koncernens selskaber hæfter 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 Detogen A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitut er der afgivet skødesløsbrev/virksomhedspant på nom. kr. 4.800.000. Pantet omfatter varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteyder.

Regnskabsmæssige værdier omfattet af virksomhedspantet 8.557.734

Selskabet har via pengeinstitut stillet sikkerhed for garantiforpligtelser med sikringskonto kr. 161.002,18.

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.

Detogen A/S
Valhøjs Alle 187
2610 Rødovre