

**Dolle Nordic A/S
Frederikstadvej 1
9200 Aalborg SV
CVR-nr. 33262582**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.04.2016

Dirigent

Navn: Francois Grimal

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dolle Nordic A/S
Frederikstadvej 1
9200 Aalborg SV

CVR-nr.: 33262582

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Tilsynsråd

Lars Henrik Torrild, formand

Lone Skinnerup

Preben Malthe Jensen

Direktion

Christian Reimer Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vestervangsvej 6

Postboks 229

8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Tilsynsrådet og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Dolle Nordic 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26.04.2016

Direktion

Christian Reimer Hansen

Tilsynsråd

Lars Henrik Torrild
formand

Lone Skinnerup

Preben Malthe Jensen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Dolle Nordic A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dolle Nordic A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 26.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Jacob Tækker Nørgaard
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

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 immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Der afskrives sædvanligvis over 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
---	------

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.465.508	1.862.578
Personaleomkostninger	2	(2.929.262)	(2.474.489)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(318.567)</u>	<u>(186.948)</u>
Driftsresultat		(782.321)	(798.859)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(293.355)	163.761
Andre finansielle indtægter	4	113.397	14.410
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(168.411)</u>	<u>(186.404)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.130.690)	(807.092)
Skat af ordinært resultat	6	<u>210.492</u>	<u>(491.599)</u>
Årets resultat		<u>(920.198)</u>	<u>(1.298.691)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(293.355)	163.761
Overført resultat		<u>(626.843)</u>	<u>(1.462.452)</u>
		<u>(920.198)</u>	<u>(1.298.691)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		268.038	161.665
Indretning af lejede lokaler		163.340	275.273
Materielle anlægsaktiver		431.378	436.938
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.904.967	2.198.322
Finansielle anlægsaktiver	7	1.904.967	2.198.322
Anlægsaktiver		2.336.345	2.635.260
Fremstillede varer og handelsvarer		3.033.092	3.768.146
Varebeholdninger		3.033.092	3.768.146
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.093.969	2.831.022
Andre tilgodehavender		165.006	488.832
Tilgodehavende selskabsskat		210.492	301.859
Periodeafgrænsningsposter		83.803	109.139
Tilgodehavender		3.553.270	3.730.852
Likvide beholdninger		398.565	163.309
Omsætningsaktiver		6.984.927	7.662.307
Aktiver		9.321.272	10.297.567

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		822.967	1.116.322
Overført overskud eller underskud		978.682	(1.394.475)
Egenkapital		<u>2.301.649</u>	<u>221.847</u>
Bankgæld		1.947.324	1.528.481
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.694.228
Leverandører af varer og tjenesteydelser		216.638	506.472
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.971.281	5.648.059
Anden gæld		884.380	698.480
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.019.623</u>	<u>10.075.720</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.019.623</u>	<u>10.075.720</u>
Passiver		<u>9.321.272</u>	<u>10.297.567</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		
Koncernforhold	13		
Hovedaktivitet	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.116.322	(1.394.475)	221.847
Øvrige egenkapitalposter	0	0	3.000.000	3.000.000
Årets resultat	0	(293.355)	(626.843)	(920.198)
Egenkapital ultimo	500.000	822.967	978.682	2.301.649

Noter

1. Going concern

Moderselskabet Dolle A/S har i regnskabsåret tilført selskabet 3.000 t.kr. som et skattefrit tilskud. Beløbet er indregnet direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet Dolle A/S har tilkendegivet, at det vil sikre selskabets det nødvendige likvide beredskab i det kommende år.

	2015	2014
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.635.289	2.244.840
Pensioner	168.243	118.421
Andre omkostninger til social sikring	31.531	29.044
Andre personaleomkostninger	94.199	82.184
	2.929.262	2.474.489
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	285.444	186.948
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	33.123	0
	318.567	186.948
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	113.397	14.410
	113.397	14.410
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	133.972	128.952
Øvrige finansielle omkostninger	34.439	57.452
	168.411	186.404

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(210.492)	(280.301)
Ændring af udskudt skat	0	771.900
	(210.492)	491.599

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.082.000
Kostpris ultimo	1.082.000
Opskrivninger primo	1.116.322
Valutakursreguleringer	74.434
Andel af årets resultat	(367.789)
Opskrivninger ultimo	822.967
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.904.967

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Dolle Nordic AB	Sverige	AB	100,0

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500.000	1	500.000
	500.000		500.000

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	1.112.000	1.000.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	303.379	112.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0	(915.379)	0	0
Virksomhedskapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>1.112.000</u>	<u>1.000.000</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>1.901.072</u>	<u>1.486.333</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dolle A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes delvist solidarisk og delvist subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet virksomhedspant på 3.000 t.kr. til Jyske Bank.

Værdien af de pantsatteaktiver udgør 6.558.439 kr. pr. 31.12.2015. (2014: 5.341.878 kr.)

12. Ejerforhold

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

Dolle A/S, Frøstrup.

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Dolle A/S, Frøstrup

14. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består af handel med byggematerialer, herunder især salg af trapper og teresser.