

Dorch & Danola A/S

Ove Gjeddes Vej 7 A
5220 Odense SØ
CVR-nr. 84512028

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.03.2019

Dirigent

Navn: Per Svarre

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dorch & Danola A/S
Ove Gjeddes Vej 7 A
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 84512028
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Telefon: 66155040
Telefax: 66155099
Hjemmeside: www.dorchdanola-netbutik.dk
E-mail: info@dorchdanola.dk

Bestyrelse

Per Svarre, formand
Klaus Nielsen
Finn Roy
Torben Holløse Madsen

Direktion

Torben Holløse Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Dorch & Danola 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26.03.2019

Direktion

Torben Holløse Madsen
direktør

Bestyrelse

Per Svarre
formand

Klaus Nielsen

Finn Roy

Torben Holløse Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Dorch & Danola A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dorch & Danola A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 26.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Flou

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32777

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er at være underleverandør til bygge- og træindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 2.116.302 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 9.513.260 kr.

Årets resultat holder budgettet og betegnes som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		10.693.299	10.313.392
Personaleomkostninger	1	(7.479.777)	(7.669.002)
Af- og nedskrivninger	2	(447.703)	(333.477)
Andre driftsomkostninger		<u>(32.375)</u>	<u>(20.766)</u>
Driftsresultat		2.733.444	2.290.147
Andre finansielle indtægter	3	135.876	86.635
Andre finansielle omkostninger		<u>(126.120)</u>	<u>(73.617)</u>
Resultat før skat		2.743.200	2.303.165
Skat af årets resultat	4	<u>(626.898)</u>	<u>(513.787)</u>
Årets resultat		<u>2.116.302</u>	<u>1.789.378</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.200.000	900.000
Overført resultat		<u>916.302</u>	<u>889.378</u>
		<u>2.116.302</u>	<u>1.789.378</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		363.344	489.399
Goodwill		80.500	103.500
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>443.844</u>	<u>592.899</u>
Grunde og bygninger		1.331.188	1.357.113
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		640.305	806.332
Indretning af lejede lokaler		408.237	428.880
Materielle anlægsaktiver	6	<u>2.379.730</u>	<u>2.592.325</u>
Deposita		308.850	231.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>308.850</u>	<u>231.000</u>
Anlægsaktiver		<u>3.132.424</u>	<u>3.416.224</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		11.348.720	10.331.150
Varebeholdninger		<u>11.348.720</u>	<u>10.331.150</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.481.349	2.431.454
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.731.869	3.295.514
Andre tilgodehavender		2.310.523	2.189.513
Periodeafgrænsningsposter		34.750	85.163
Tilgodehavender		<u>8.558.491</u>	<u>8.001.644</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.876	7.938
Værdipapirer og kapitalandele		<u>12.876</u>	<u>7.938</u>
Likvide beholdninger		<u>41.688</u>	<u>3.178</u>
Omsætningsaktiver		<u>19.961.775</u>	<u>18.343.910</u>
Aktiver		<u>23.094.199</u>	<u>21.760.134</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	7	550.000	550.000
Overført overskud eller underskud		7.763.260	6.846.958
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.200.000</u>	<u>900.000</u>
Egenkapital		<u>9.513.260</u>	<u>8.296.958</u>
Udskudt skat		<u>28.000</u>	<u>72.004</u>
Hensatte forpligtelser		<u>28.000</u>	<u>72.004</u>
Bankgæld		6.132.693	2.055.623
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.845.355	8.105.581
Gæld til tilknyttede virksomheder		266.692	168.407
Skyldig selskabsskat		670.902	208.364
Anden gæld		<u>1.637.297</u>	<u>2.853.197</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.552.939</u>	<u>13.391.172</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.552.939</u>	<u>13.391.172</u>
Passiver		<u>23.094.199</u>	<u>21.760.134</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	550.000	6.846.958	900.000	8.296.958
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(900.000)	(900.000)
Årets resultat	0	916.302	1.200.000	2.116.302
Egenkapital ultimo	550.000	7.763.260	1.200.000	9.513.260

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.911.899	7.149.459
Pensioner	405.016	359.968
Andre omkostninger til social sikring	162.862	159.575
	7.479.777	7.669.002
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	24	23
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	149.055	107.718
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	286.564	232.049
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	12.084	(6.290)
	447.703	333.477
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	130.538	84.951
Renteindtægter i øvrigt	400	234
Dagsværdireguleringer	4.938	1.450
	135.876	86.635
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	670.902	458.364
Ændring af udskudt skat	(44.004)	55.423
	626.898	513.787

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
	kr.	kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	630.269	115.000
Kostpris ultimo	630.269	115.000
Af- og nedskrivninger primo	(140.870)	(11.500)
Årets afskrivninger	(126.055)	(23.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(266.925)	(34.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	363.344	80.500

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver består af erhvervelse af en web-shop. Web-shoppen understøtter selskabets hovedaktivitet. Omkostninger indeholder eksterne software og konsulenttimer og værdiansættes i henhold til den forventede understøttelse i selskabets hovedaktivitet. De erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 5 år. Der foretages årlig gennemgang af værdiansættelsen.

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.457.059	2.176.278	821.197
Tilgange	0	144.163	31.890
Afgange	0	(250.000)	0
Kostpris ultimo	1.457.059	2.070.441	853.087
Opskrivninger primo	0	150.000	0
Opskrivninger ultimo	0	150.000	0
Af- og nedskrivninger primo	(99.946)	(1.519.946)	(392.317)
Årets afskrivninger	(25.925)	(208.106)	(52.533)
Tilbageførsel ved afgange	0	147.916	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(125.871)	(1.580.136)	(444.850)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.331.188	640.305	408.237
	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	550	1000	550.000
	550		550.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Torben Holløse Madsen Holding ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant nom. 4.000 t.kr. med pant i immaterielle anlægsaktiver, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet 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. Tilgodehaverne, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

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. 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. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 20 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Materielle anlægsaktiver 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 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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