

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS

Gugvej 120
9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 33379404

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2017

Dirigent

Navn: Rene Daarbak

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS
Gugvej 120
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 33379404
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 96333333
Hjemmeside: www.daarbak.dk
E-mail: aalborg@daarbak.dk

Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand
Henny Daarbak
Rene Daarbak
Mitzi Daarbak
Troels Daarbak

Direktion

Henny Daarbak
Mogens Daarbak

Bank

Spar Nord Bank, Aalborg
Jyske Bank, Aalborg

Advokat

HjulmandKaptain, Aalborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Henny og Mogens Daarbak Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18.04.2017

Direktion

Henny Daarbak

Mogens Daarbak

Bestyrelse

Mogens Daarbak
formand

Henny Daarbak

Rene Daarbak

Mitzi Daarbak

Troels Daarbak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Henny og Mogens Daarbak Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henny og Mogens Daarbak Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 18.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	77.170	75.853	74.558	70.180
Driftsresultat	18.749	19.244	16.811	15.550
Resultat af finansielle poster	(2.015)	(1.897)	(3.728)	(1.908)
Årets resultat	12.956	13.228	9.903	12.151
Samlede aktiver	327.390	308.754	291.876	290.329
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.037	22.345	11.334	13.667
Egenkapital	97.816	90.061	80.333	70.830
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	20,5	23,0	13,1	17,2
Soliditetsgrad (%)	20,0	19,6	27,5	24,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Soliditetsgrad (%)

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i selskaber, som driver kontorforsyning og ejendomsinvestering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse viser et overskud på 12.956 t.kr. før minoritetsinteresser, hvilket anses som værende tilfredsstillende. Koncernens resultat for 2015 udviste et overskud på 13.228 t.kr. før minoritetsinteresser.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en tilfredsstillende udvikling for næste år, og det forventes, at regnskabsåret 2017 vil udvise et resultat, der er på niveau med 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		77.169.841	75.853
Personaleomkostninger	1	(51.839.225)	(50.398)
Af- og nedskrivninger	2	(6.581.623)	(6.211)
Driftsresultat		18.748.993	19.244
Andre finansielle indtægter	3	235.817	430
Andre finansielle omkostninger	4	(2.251.263)	(2.327)
Resultat før skat		16.733.547	17.347
Skat af årets resultat	5	(3.777.633)	(4.119)
Årets resultat	6	12.955.914	13.228

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		8.054.093	9.338
Immaterielle anlægsaktiver	7	8.054.093	9.338
Grunde og bygninger		228.259.447	222.570
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.617.508	4.219
Indretning af lejede lokaler		1.243.202	842
Materielle anlægsaktiver	8	235.120.157	227.631
Andre værdipapirer og kapitalandele		372.640	1.738
Deposita		355.182	355
Finansielle anlægsaktiver	9	727.822	2.093
Anlægsaktiver		243.902.072	239.062
Fremstillede varer og handelsvarer		26.474.881	29.522
Varebeholdninger		26.474.881	29.522
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.152.518	33.618
Andre tilgodehavender		1.768.567	1.436
Periodeafgrænsningsposter		4.025.509	3.613
Tilgodehavender		56.946.594	38.667
Likvide beholdninger		66.916	1.503
Omsætningsaktiver		83.488.391	69.692
Aktiver		327.390.463	308.754

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		62.550.514	57.553
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		65.630.514	60.633
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		32.185.789	29.428
Egenkapital		97.816.303	90.061
Udskudt skat	10	15.832.821	14.117
Hensatte forpligtelser		15.832.821	14.117
Gæld til realkreditinstitutter		124.796.990	130.094
Finansielle leasingforpligtelser		2.345.464	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	127.142.454	130.094
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	10.126.336	9.325
Bankgæld		18.529.503	12.498
Finansielle leasingforpligtelser		601.381	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.124.564	4.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.998.496	17.295
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.681.823	9.521
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.586.848	1.735
Skyldig selskabsskat		1.159.058	2.444
Anden gæld		18.790.876	16.899
Kortfristede gældsforpligtelser		86.598.885	74.482
Gældsforpligtelser		213.741.339	204.576
Passiver		327.390.463	308.754
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	80.000	57.552.826	3.000.000	29.427.562
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	0
Årets resultat	0	4.997.688	3.000.000	2.758.227
Egenkapital ultimo	80.000	62.550.514	3.000.000	32.185.789
				I alt kr.
Egenkapital primo				90.060.388
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				10.755.915
Egenkapital ultimo				97.816.303

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	45.358.231	44.227
Pensioner	5.481.678	5.171
Andre omkostninger til social sikring	999.316	1.000
	51.839.225	50.398
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	127	128
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.284.404	1.301
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.526.460	5.289
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(229.241)	(379)
	6.581.623	6.211
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	235.817	430
	235.817	430
	2016 kr.	2015 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	248.210	250
Renteomkostninger i øvrigt	2.003.053	2.077
	2.251.263	2.327
	2016 kr.	2015 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.061.962	2.906
Ændring af udskudt skat	1.715.671	1.213
	3.777.633	4.119

Koncernens noter

	2016	2015	
	kr.	t.kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000	
Overført resultat	4.997.688	4.988	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.958.226	5.240	
	12.955.914	13.228	
		Goodwill	
		kr.	
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		21.380.000	
Kostpris ultimo		21.380.000	
Af- og nedskrivninger primo		(12.041.503)	
Årets afskrivninger		(1.284.404)	
Af- og nedskrivninger ultimo		(13.325.907)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.054.093	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-	
	kr.	materiel og inventar	
		kr.	
		Indretning af lejede lokaler	
		kr.	
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	248.107.574	22.546.005	2.845.300
Tilgange	8.992.491	3.519.099	525.558
Afgange	0	(3.954.621)	(705.594)
Kostpris ultimo	257.100.065	22.110.483	2.665.264
Opskrivninger primo	3.691	0	0
Opskrivninger ultimo	3.691	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(25.541.689)	(18.325.980)	(2.003.779)
Årets afskrivninger	(3.302.620)	(2.099.962)	(123.877)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.932.967	705.594
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.844.309)	(16.492.975)	(1.422.062)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	228.259.447	5.617.508	1.243.202

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.595.302	355.182
Tilgange	24.046	0
Afgange	(1.485.973)	0
Kostpris ultimo	133.375	355.182
Opskrivninger primo	141.985	0
Årets opskrivninger	97.280	0
Opskrivninger ultimo	239.265	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	372.640	355.182

	2016 kr.	2015 t.kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	583.115	458
Materielle anlægsaktiver	16.292.433	14.076
Gældsforpligtelser	(1.042.727)	(417)
	15.832.821	14.117

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	10.126.336	9.325	124.796.990	84.512.062
Finansielle leasingforpligtelser	0	0	2.345.464	0
	10.126.336	9.325	127.142.454	84.512.062

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået følgende leje- og leasingforpligtelser til en årlig udgift på:

Driftsmidler (løbetid 2 – 5 år)	1.716 t.kr.
Lokaler (opsigelsesfrist 3 mdr.)	2.027 t.kr.

Koncernens noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 11.943 t.kr. med pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 40.429 t.kr.

Der er via pengeinstitut stillet betalingsgaranti vedrørende husleje på 44 t.kr.

Der er over for Ikano Bank afgivet tilbagekøbsgarantier på i alt 200 t.kr. pr. 31.12.2016.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
14. Dattervirksomheder		
Mogens Daarbak Holding A/S	Aalborg	60,0
Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S	Aalborg	100,0
Mogens Daarbak A/S	Aalborg	90,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.565.863	1.486
Personaleomkostninger		(9.000)	0
Af- og nedskrivninger	1	<u>(173.741)</u>	<u>(174)</u>
Driftsresultat		1.383.122	1.312
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.805.923	6.892
Andre finansielle indtægter	2	307.528	301
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(157.695)</u>	<u>(173)</u>
Resultat før skat		8.338.878	8.332
Skat af årets resultat	4	<u>(341.190)</u>	<u>(344)</u>
Årets resultat	5	<u>7.997.688</u>	<u>7.988</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		17.362.401	17.536
Materielle anlægsaktiver	6	17.362.401	17.536
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		44.240.493	39.835
Finansielle anlægsaktiver	7	44.240.493	39.835
Anlægsaktiver		61.602.894	57.371
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.260.718	12.846
Tilgodehavende selskabsskat		924.718	1.113
Tilgodehavender		13.185.436	13.959
Omsætningsaktiver		13.185.436	13.959
Aktiver		74.788.330	71.330

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		34.627.220	30.222
Overført overskud eller underskud		27.923.294	27.331
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000
Egenkapital		65.630.514	60.633
Udskudt skat	9	2.333.900	2.333
Hensatte forpligtelser		2.333.900	2.333
Gæld til realkreditinstitutter		4.594.964	4.818
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.594.964	4.818
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	223.488	284
Skyldig selskabsskat		1.159.058	2.444
Anden gæld		846.406	818
Kortfristede gældsforpligtelser		2.228.952	3.546
Gældsforpligtelser		6.823.916	8.364
Passiver		74.788.330	71.330
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	80.000	30.221.297	27.331.529	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Årets resultat	0	4.405.923	591.765	3.000.000
Egenkapital ultimo	80.000	34.627.220	27.923.294	3.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				60.632.826
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Årets resultat				7.997.688
Egenkapital ultimo				65.630.514

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	173.741	174
	173.741	174
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	307.528	301
	307.528	301
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	157.695	170
Øvrige finansielle omkostninger	0	3
	157.695	173
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	340.340	343
Ændring af udskudt skat	850	1
	341.190	344
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.405.923	5.092
Overført resultat	591.765	(104)
	7.997.688	7.988

Modervirksomhedens noter

		Grunde og bygninger kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		18.578.808
Kostpris ultimo		18.578.808
Af- og nedskrivninger primo		(1.042.666)
Årets afskrivninger		(173.741)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.216.407)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		17.362.401
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.613.273
Kostpris ultimo		9.613.273
Opskrivninger primo		30.221.297
Andel af årets resultat		6.805.923
Udbytte		(2.400.000)
Opskrivninger ultimo		34.627.220
Regnskabsmæssig værdi ultimo		44.240.493
		Pålydende værdi kr.
	Antal	Nominal værdi kr.
8. Virksomhedskapital		
A-anparter	8	1000
B-anparter	72	1000
	80	80.000

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.342.400	2.342
Gældsforpligtelser	(8.500)	(9)
	2.333.900	2.333
Bevægelser i året		
Primo	2.333.050	
Indregnet i resultatopgørelsen	850	
Ultimo	2.333.900	

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	223.488	284	4.594.964	3.653.511
	223.488	284	4.594.964	3.653.511

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Henny og Mogens Daarbak Holding ApS som administrati-
onsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret
2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for even-
tuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrati-
onsselskabets årsregnskab og andrager 1.159 t.kr. pr. 31.12.2016.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende pro-
duktionsanlæg og maskiner.

13. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Mogens Daarbak, Jerslev J. ejer størstedelen af de
stemmeberettigede anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 (scrapværdi 30-40%)	50 år
Bygninger til specielle formål	4-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kaandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel

Anvendt regnskabspraksis

af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af 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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til seneste kendte indre 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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelser er udelukkende udarbejdet i driftsselskaberne.