

**Henny og Mogens Daarbak Holding ApS**  
**Gugvej 120**  
**9210 Aalborg SØ**  
**CVR-nr. 33379404**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.04.2016

**Dirigent**

---

Navn: Rene Daarbak

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	24
Modervirksomhedens noter	25

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS  
Gugvej 120  
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 33379404  
Hjemsted: Aalborg  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 96333333  
Hjemmeside: [www.daarbak.dk](http://www.daarbak.dk)  
E-mail: [aalborg@daarbak.dk](mailto: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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets 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 20.04.2016

### Direktion

Henny Daarbak

Mogens Daarbak

### Bestyrelse

Mogens Daarbak  
formand

Henny Daarbak

Rene Daarbak

Mitzi Daarbak

Troels Daarbak

## Den uafhængige revisors erklæring

### Til kapitalejerne i Henny og Mogens Daarbak Holding ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henny og Mogens Daarbak Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæring

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 20.04.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>				
<b>Hovedtal</b>				
Bruttofortjeneste	75.853	74.558	70.180	50.582
Driftsresultat	19.243	16.811	15.549	10.745
Resultat af finansielle poster	(1.897)	(3.728)	(1.908)	(2.544)
Årets resultat	7.988	5.899	7.452	3.855
Samlede aktiver	308.754	291.876	290.329	240.641
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.344	11.334	13.667	22.005
Egenkapital	60.633	54.445	48.546	44.093
<b>Nøgletal</b>				
Egenkapitalens forrentning (%)	13,9	11,5	16,1	8,7
Soliditetsgrad (%)	19,6	18,7	16,7	18,3

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i selskaber, som driver kontorforsyning og ejendomsinvesteringer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse viser et overskud på 7.988 t.kr. efter minoritetsinteresser, hvilket anses som værende tilfredsstillende. Koncernens resultat for 2014 udviste et overskud på 5.899 t.kr. efter minoritetsinteresser.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer en tilfredsstillende udvikling for næste år, og det forventes, at regnskabsåret 2016 vil udvise et resultat, der er på niveau med 2015.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

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

### Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

### Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

#### 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.

#### 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.

#### 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 virksomheder omfattet af Daarbak-koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balance

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende resourcer. Koncernen afskriver goodwill over 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 klarlægning 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	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris under 25.000 kr. pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden 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 af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### 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.

### 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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### 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.

**Koncernens resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>75.852.873</b>	<b>74.558</b>
Personaleomkostninger	1	(50.397.774)	(51.209)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(6.211.655)</u>	<u>(6.538)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>19.243.444</b>	<b>16.811</b>
Andre finansielle indtægter	3	430.214	226
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.326.830)</u>	<u>(3.954)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>17.346.828</b>	<b>13.083</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(4.119.034)</u>	<u>(3.180)</u>
<b>Koncernens resultat</b>		<b>13.227.794</b>	<b>9.903</b>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(5.239.997)</u>	<u>(4.004)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>7.987.797</u></b>	<b><u>5.899</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.000.000	1.800
Overført resultat		<u>4.987.797</u>	<u>4.099</u>
		<b><u>7.987.797</u></b>	<b><u>5.899</u></b>

**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		9.338.497	11.175
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>9.338.497</b>	<b>11.175</b>
Grunde og bygninger		222.569.576	205.630
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.220.024	5.146
Indretning af lejede lokaler		841.521	152
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>227.631.121</b>	<b>210.928</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.737.287	1.669
Deposita		355.182	0
Andre tilgodehavender		0	355
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>2.092.469</b>	<b>2.024</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>239.062.087</b>	<b>224.127</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		29.521.504	26.933
<b>Varebeholdninger</b>		<b>29.521.504</b>	<b>26.933</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.617.892	33.939
Andre tilgodehavender		1.436.455	1.840
Periodeafgrænsningsposter		3.613.146	2.564
<b>Tilgodehavender</b>		<b>38.667.493</b>	<b>38.343</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.502.568</b>	<b>2.473</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>69.691.565</b>	<b>67.749</b>
<b>Aktiver</b>		<b>308.753.652</b>	<b>291.876</b>



**Koncernens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		57.552.824	52.565
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>60.632.824</u></b>	<b><u>54.445</u></b>
<b>Minoritetsinteresser</b>	10	<b><u>29.427.562</u></b>	<b><u>25.888</u></b>
Udskudt skat	11	14.117.150	12.905
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>14.117.150</u></b>	<b><u>12.905</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		130.093.733	127.135
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b><u>130.093.733</u></b>	<b><u>127.135</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	9.325.304	9.937
Bankgæld		12.498.185	11.975
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.764.675	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.295.485	21.840
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.521.328	9.298
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.735.143	0
Skyldig selskabsskat		2.443.500	1.030
Anden gæld		16.898.763	17.423
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>74.482.383</u></b>	<b><u>71.503</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>204.576.116</u></b>	<b><u>198.638</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>308.753.652</u></b>	<b><u>291.876</u></b>
Dattervirksomheder	9		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

**Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	52.565.027	1.800.000	54.445.027
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.800.000)	(1.800.000)
Årets resultat	0	4.987.797	3.000.000	7.987.797
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>57.552.824</b>	<b>3.000.000</b>	<b>60.632.824</b>

## Koncernens noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	44.226.641	44.754
Pensioner	5.171.432	5.508
Andre omkostninger til social sikring	999.701	947
	<b>50.397.774</b>	<b>51.209</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>128</b>	<b>130</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.301.503	1.350
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.289.438	5.314
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(379.286)	(126)
	<b>6.211.655</b>	<b>6.538</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	430.214	226
	<b>430.214</b>	<b>226</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	249.538	336
Renteomkostninger i øvrigt	2.077.292	3.618
	<b>2.326.830</b>	<b>3.954</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	2.906.434	1.999
Ændring af udskudt skat	1.212.600	1.181
	<b>4.119.034</b>	<b>3.180</b>

## Koncernens noter

	<b>Goodwill kr.</b>		
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo			21.915.000
Afgange			(535.000)
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>21.380.000</b>
Af- og nedskrivninger primo			(10.740.000)
Årets afskrivninger			(1.301.503)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(12.041.503)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>9.338.497</b>
	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmate- riel og inven- tar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	228.228.849	23.391.968	2.060.633
Tilgange	19.878.725	1.680.858	784.667
Afgange	0	(2.526.821)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>248.107.574</b>	<b>22.546.005</b>	<b>2.845.300</b>
Opskrivninger primo	3.691	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>3.691</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(22.602.520)	(18.245.885)	(1.909.055)
Årets afskrivninger	(2.939.169)	(2.255.545)	(94.724)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.175.449	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(25.541.689)</b>	<b>(18.325.981)</b>	<b>(2.003.779)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>222.569.576</b>	<b>4.220.024</b>	<b>841.521</b>

## Koncernens noter

	<b>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.546.505
Tilgange	48.797
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.595.302</b>
Opskrivninger primo	121.825
Opskrivninger	20.160
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>141.985</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.737.287</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejer- andel %</b>
<b>9. Dattervirksomheder</b>		
Mogens Daarbak Holding A/S	Aalborg	60,0
Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S	Aalborg	100,0
Mogens Daarbak A/S	Aalborg	90,0

## 10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser vedrører 10% af egenkapitalen i Mogens Daarbak A/S og 40% af egenkapitalen i Mogens Daarbak Holding A/S.

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>11. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	458.200	337
Materielle anlægsaktiver	14.075.450	13.004
Gældsforpligtelser	(416.500)	(436)
	<b>14.117.150</b>	<b>12.905</b>

## Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
<b>12. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	9.325.304	7.936	130.093.733	90.378.692
Anden gæld	0	2.001	0	0
	<u>9.325.304</u>	<u>9.937</u>	<u>130.093.733</u>	<u>90.378.692</u>

## 13. Eventualforpligtelser

### Leasingforpligtelser

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

Driftsmidler	1.347.000 kr.
Lokaler	2.017.000 kr.

## 14. 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. 16.143 t.kr. med pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 52.285 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 114 t.kr. pr. 31.12.2015.

**Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.486.464</b>	<b>986</b>
Af- og nedskrivninger	1	(173.936)	(174)
<b>Driftsresultat</b>		<b>1.312.528</b>	<b>812</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.891.600	5.256
Andre finansielle indtægter	2	300.928	382
Andre finansielle omkostninger	3	(173.171)	(333)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>8.331.885</b>	<b>6.117</b>
Skat af ordinært resultat	4	(344.088)	(218)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>7.987.797</u></b>	<b><u>5.899</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.000.000	1.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.091.600	5.256
Overført resultat		(103.803)	(1.157)
		<b><u>7.987.797</u></b>	<b><u>5.899</u></b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		17.536.142	17.710
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>17.536.142</u>	<u>17.710</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		39.834.570	34.743
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<u>39.834.570</u>	<u>34.743</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>57.370.712</u>	<u>52.453</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	11
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.845.918	10.493
Tilgodehavende selskabsskat		1.112.661	803
<b>Tilgodehavender</b>		<u>13.958.579</u>	<u>11.307</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>47</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>13.958.579</u>	<u>11.354</u>
<b>Aktiver</b>		<u>71.329.291</u>	<u>63.807</u>



**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		30.221.297	25.130
Overført overskud eller underskud		27.331.527	27.435
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>60.632.824</u></b>	<b><u>54.445</u></b>
Udskudt skat	8	2.333.050	2.332
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>2.333.050</u></b>	<b><u>2.332</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.818.454	5.102
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>4.818.454</u></b>	<b><u>5.102</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	283.980	346
Skyldig selskabsskat		2.443.500	1.030
Anden gæld		817.483	552
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.544.963</u></b>	<b><u>1.928</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.363.417</u></b>	<b><u>7.030</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>71.329.291</u></b>	<b><u>63.807</u></b>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	80.000	25.129.697	27.435.330	1.800.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.800.000)
Årets resultat	0	5.091.600	(103.803)	3.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>30.221.297</b>	<b>27.331.527</b>	<b>3.000.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				54.445.027
Udbetalt ordinært udbytte				(1.800.000)
Årets resultat				7.987.797
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>60.632.824</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>1. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	173.936	174
	<b>173.936</b>	<b>174</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	300.928	382
	<b>300.928</b>	<b>382</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	170.511	289
Øvrige finansielle omkostninger	2.660	44
	<b>173.171</b>	<b>333</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	343.288	227
Ændring af udskudt skat	800	(9)
	<b>344.088</b>	<b>218</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Grunde og bygninger kr.</b>
Kostpris primo		18.578.808
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>18.578.808</b>
Af- og nedskrivninger primo		(868.730)
Årets afskrivninger		(173.936)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(1.042.666)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>17.536.142</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	9.613.273
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>9.613.273</b>
Opskrivninger primo	25.129.697
Andel af årets resultat	6.891.600
Udbytte	(1.800.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>30.221.297</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>39.834.570</b>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
A-anparter	8	1.000	8.000
B-anparter	72	1.000	72.000
	<b>80</b>		<b>80.000</b>

	<b>2015 kr.</b>	<b>2014 t.kr.</b>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	2.341.950	2.341
Gældsforpligtelser	(8.900)	(9)
	<b>2.333.050</b>	<b>2.332</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2014 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Restgæld ef- ter 5 år kr.</b>
<b>9. Langfristede gælds- forpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	283.980	346	4.818.454	3.896.200
	<b>283.980</b>	<b>346</b>	<b>4.818.454</b>	<b>3.896.200</b>

## Modervirksomhedens noter

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Henny og Mogens Daarbak Holding ApS som administrations-selskab. 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 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Den samlede skatteforpligtelse er afsat som gæld i administrationsselskabet og andrager 2.444 t.kr. pr. 31.12.2015.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

### 12. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Mogens Daarbak, Jerslev J.

Rene Daarbak, Svenstrup

Mitzi Daarbak, Aalborg

Troels Daarbak, Øster Vrå