

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS

Gugvej 120
9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 33379404

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.04.2019

Dirigent

Navn: Rene Daarbak

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS
Gugvej 120
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 33379404
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

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
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsepåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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.

Aalborg, den 02.04.2019

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 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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, foretager 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 02.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	93.394	84.073	77.169	75.853	74.558
Driftsresultat	25.210	23.634	18.749	19.244	16.811
Resultat af finansielle poster	(1.404)	(1.538)	(2.015)	(1.897)	(3.728)
Årets resultat	18.421	17.107	12.956	13.228	9.903
Årets resultat ekskl. minoriteter	10.961	10.248	7.998	7.988	5.899
Samlede aktiver	364.875	323.401	327.390	308.754	291.876
Investeringer i materielle anlægsaktiver	35.827	678	13.037	22.345	11.334
Egenkapital	122.335	110.234	97.817	90.061	80.333
Egenkapital ekskl. minoriteter	79.840	72.879	65.631	60.633	54.445

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	14	15	13	14	12
Soliditetsgrad (%)	22	23	20	20	19

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

Nøgletal

Beregningsformel

Nøgletal udtrykkes

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

Moderselskabets aktivitet består i at eje og udleje ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse viser et overskud på 18.421 t.kr. før minoritetsinteresser, hvilket anses som værende tilfredsstillende. Koncernens resultat for 2017 udviste et overskud på 17.107 t.kr. før minoritetsinteresser.

Årets resultat er lidt højere end forventningerne til året oplyst i årsrapporten for 2017. Årets resultat er i forhold til forventningerne påvirket af tilkøb af yderligere aktivitet.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en tilfredsstillende udvikling for næste år, og det forventes, at regnskabsåret 2019 vil udvise et resultat, der er på niveau med 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		93.393.888	84.073
Personaleomkostninger	1	(61.768.371)	(53.446)
Af- og nedskrivninger	2	(6.415.387)	(6.993)
Driftsresultat		25.210.130	23.634
Andre finansielle indtægter	3	145.710	135
Andre finansielle omkostninger	4	(1.549.714)	(1.673)
Resultat før skat		23.806.126	22.096
Skat af årets resultat	5	(5.385.284)	(4.989)
Årets resultat	6	18.420.842	17.107

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Goodwill		10.387.785	6.770
Immaterielle anlægsaktiver	7	10.387.785	6.770
Grunde og bygninger		256.936.779	225.466
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.196.346	3.505
Indretning af lejede lokaler		940.326	1.088
Materielle anlægsaktiver	8	261.073.451	230.059
Andre værdipapirer og kapitalandele		262.310	349
Deposita		355.182	355
Finansielle anlægsaktiver	9	617.492	704
Anlægsaktiver		272.078.728	237.533
Fremstillede varer og handelsvarer		34.448.363	30.292
Varebeholdninger		34.448.363	30.292
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		52.584.290	45.837
Andre tilgodehavender		1.326.726	2.482
Periodeafgrænsningsposter		4.341.942	4.540
Tilgodehavender		58.252.958	52.859
Likvide beholdninger		95.166	2.717
Omsætningsaktiver		92.796.487	85.868
Aktiver		364.875.215	323.401

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		75.759.870	68.799
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		79.839.870	72.879
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		42.494.823	37.355
Egenkapital		122.334.693	110.234
Udskudt skat	10	18.734.605	16.927
Hensatte forpligtelser		18.734.605	16.927
Gæld til realkreditinstitutter		104.980.184	115.371
Finansielle leasingforpligtelser		1.114.117	1.735
Langfristede gældsforpligtelser	11	106.094.301	117.106
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	10.388.482	10.405
Bankgæld		14.650.318	0
Finansielle leasingforpligtelser		620.487	611
Deposita		2.723.046	2.467
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.634.113	2.229
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.945.956	34.534
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.154.974	9.186
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.739.400	2.137
Skyldig selskabsskat		2.215.996	2.307
Anden gæld		41.638.844	15.258
Kortfristede gældsforpligtelser		117.711.616	79.134
Gældsforpligtelser		223.805.917	196.240
Passiver		364.875.215	323.401
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud kr.</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</u>	<u>Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.</u>
Egenkapital primo	80.000	68.798.812	4.000.000	37.355.039
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(2.320.000)
Årets resultat	0	6.961.058	4.000.000	7.459.784
Egenkapital ultimo	80.000	75.759.870	4.000.000	42.494.823
				<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo				110.233.851
Udbetalt ordinært udbytte				(6.320.000)
Årets resultat				18.420.842
Egenkapital ultimo				<u>122.334.693</u>

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Driftsresultat		25.210.130	23.635
Af- og nedskrivninger		6.503.087	7.015
Ændringer i arbejdskapital	12	14.472.225	9.902
Pengestrømme vedrørende primær drift		46.185.442	40.552
Modtagne finansielle indtægter		145.710	135
Betalte finansielle omkostninger		(1.549.714)	(1.673)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.668.000)	(2.748)
Pengestrømme vedrørende drift		41.113.438	36.266
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(5.300.000)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(35.826.809)	(677)
Salg af materielle anlægsaktiver		79.000	30
Pengestrømme vedrørende investeringer		(41.047.809)	(647)
Optagelse af lån		0	1.815
Afdrag på lån mv.		(10.407.118)	(10.963)
Afdrag på leasingforpligtelser		(610.860)	(601)
Udbetalt udbytte		(6.320.000)	(4.690)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(17.337.978)	(14.439)
Ændring i likvider		(17.272.349)	21.180
Likvider primo		2.717.197	(18.463)
Likvider ultimo		(14.555.152)	2.717
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		95.166	2.717
Kortfristet gæld til banker		(14.650.318)	0
Likvider ultimo		(14.555.152)	2.717

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	54.782.651	47.190
Pensioner	5.976.458	5.282
Andre omkostninger til social sikring	1.009.262	974
	61.768.371	53.446
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	140	125
	2018 kr.	2017 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.681.904	1.284
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.799.301	5.739
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(65.818)	(30)
	6.415.387	6.993
	2018 kr.	2017 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	145.710	135
	145.710	135
	2018 kr.	2017 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	213.700	244
Renteomkostninger i øvrigt	1.336.014	1.429
	1.549.714	1.673
	2018 kr.	2017 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.577.384	3.895
Ændring af udskudt skat	1.807.900	1.094
	5.385.284	4.989

Koncernens noter

	2018	2017	
	kr.	t.kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000	
Overført resultat	6.961.058	6.248	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	7.459.784	6.859	
	18.420.842	17.107	
		Goodwill	
		kr.	
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		21.380.000	
Tilgange		5.300.000	
Kostpris ultimo		26.680.000	
Af- og nedskrivninger primo		(14.610.311)	
Årets afskrivninger		(1.681.904)	
Af- og nedskrivninger ultimo		(16.292.215)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		10.387.785	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-	Indretning af
	kr.	materiel og inventar	lejede lokaler
		kr.	kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	257.657.732	21.617.097	2.665.264
Tilgange	34.846.400	980.409	0
Afgange	0	(364.793)	0
Kostpris ultimo	292.504.132	22.232.713	2.665.264
Opskrivninger primo	3.691	0	0
Opskrivninger ultimo	3.691	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(32.196.073)	(18.111.950)	(1.576.636)
Årets afskrivninger	(3.374.971)	(1.276.028)	(148.302)
Tilbageførsel ved afgange	0	351.611	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(35.571.044)	(19.036.367)	(1.724.938)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	256.936.779	3.196.346	940.326
Ikke-ejede aktiver	0	1.730.148	0

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.		
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	133.375	355.182		
Kostpris ultimo	133.375	355.182		
Opskrivninger primo	216.635	0		
Årets opskrivninger	(87.700)	0		
Opskrivninger ultimo	128.935	0		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	262.310	355.182		
	2018 kr.	2017 t.kr.		
10. Udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	911.105	708		
Materielle anlægsaktiver	18.554.300	17.113		
Gældsforpligtelser	(730.800)	(894)		
	18.734.605	16.927		
Bevægelser i året				
Primo	(16.926.705)			
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.807.900)			
Ultimo	(18.734.605)			
	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	10.388.482	10.405	104.980.184	64.248.223
Finansielle leasingforpligtelser	0	0	1.114.117	0
	10.388.482	10.405	106.094.301	64.248.223

Koncernens noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(4.156.571)	(3.817)
Ændring i tilgodehavender	(5.395.027)	4.089
Ændring i leverandørgæld mv.	24.023.823	9.630
	14.472.225	9.902

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

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

Driftsmidler (løbetid 1 – 4 år)	2.255 t.kr.
Lokaler (opsigelsesfrist 3 mdr.)	1.619 t.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 50.908 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 158 t.kr. pr. 31.12.2018.

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	Hjemsted	Ejer- andel %
16. Dattervirk- somheder		
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 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.489.473	1.528
Personaleomkostninger	1	(13.800)	(14)
Af- og nedskrivninger	2	(188.867)	(174)
Driftsresultat		1.286.806	1.340
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.805.269	9.057
Andre finansielle indtægter	3	324.656	332
Andre finansielle omkostninger	4	(128.728)	(142)
Resultat før skat		11.288.003	10.587
Skat af årets resultat	5	(326.945)	(338)
Årets resultat	6	10.961.058	10.249

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		18.445.172	17.189
Materielle anlægsaktiver	7	18.445.172	17.189
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		58.722.503	51.317
Finansielle anlægsaktiver	8	58.722.503	51.317
Anlægsaktiver		77.167.675	68.506
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.362.380	12.277
Tilgodehavende selskabsskat		2.036.551	2.143
Tilgodehavender		12.398.931	14.420
Omsætningsaktiver		12.398.931	14.420
Aktiver		89.566.606	82.926

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		49.109.230	41.704
Overført overskud eller underskud		26.650.640	27.095
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	4.000
Egenkapital		79.839.870	72.879
Udskudt skat	10	2.372.800	2.322
Hensatte forpligtelser		2.372.800	2.322
Gæld til realkreditinstitutter		4.133.935	4.367
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.133.935	4.367
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	232.889	228
Skyldig selskabsskat		2.215.996	2.307
Anden gæld		771.116	823
Kortfristede gældsforpligtelser		3.220.001	3.358
Gældsforpligtelser		7.353.936	7.725
Passiver		89.566.606	82.926
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital 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	41.703.961	27.094.851	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)
Årets resultat	0	7.405.269	(444.211)	4.000.000
Egenkapital ultimo	80.000	49.109.230	26.650.640	4.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				72.878.812
Udbetalt ordinært udbytte				(4.000.000)
Årets resultat				10.961.058
Egenkapital ultimo				79.839.870

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	13.800	14
	13.800	14
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2018 kr.	2017 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	188.867	174
	188.867	174
	2018 kr.	2017 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	324.640	332
Øvrige finansielle indtægter	16	0
	324.656	332
	2018 kr.	2017 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	128.728	142
	128.728	142
	2018 kr.	2017 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	275.945	350
Ændring af udskudt skat	51.000	(12)
	326.945	338
	2018 kr.	2017 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	7.405.269	7.077
Overført resultat	(444.211)	(828)
	10.961.058	10.249

Modervirksomhedens noter

	Grunde og bygninger kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	18.578.808
Tilgange	1.445.380
Kostpris ultimo	20.024.188
Af- og nedskrivninger primo	(1.390.149)
Årets afskrivninger	(188.867)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.579.016)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.445.172
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	9.613.273
Kostpris ultimo	9.613.273
Opskrivninger primo	41.703.961
Andel af årets resultat	9.805.269
Udbytte	(2.400.000)
Opskrivninger ultimo	49.109.230
Regnskabsmæssig værdi ultimo	58.722.503

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
A-anparter	8	1.000	8.000
B-anparter	72	1.000	72.000
	80		80.000

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.380.800	2.330
Gældsforpligtelser	(8.000)	(8)
	2.372.800	2.322
Bevægelser i året		
Primo	2.321.800	
Indregnet i resultatopgørelsen	51.000	
Ultimo	2.372.800	

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	232.889	228	4.133.935	3.152.878
	232.889	228	4.133.935	3.152.878

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 16.066 t.kr.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Mogens Daarbak, Jerslev J. ejer alle A-aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. 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 indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. 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 samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Bygninger (restværdi 30-40%)	50 år
Bygninger med specielle formål	4-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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 modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

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

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. 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 finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

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

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.

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.