

Mogens Daarbak A/S
Gugvej 120
9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 73276810

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	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mogens Daarbak A/S
Gugvej 120
9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 73276810
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

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

Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand
Henny Daarbak
Rene Daarbak
Troels Daarbak

Direktion

Rene 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 Mogens Daarbak A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme 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

Rene Daarbak

Bestyrelse

Mogens Daarbak
formand

Henny Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mogens Daarbak A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mogens Daarbak A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aalborg, den 20.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	61.685	60.328	56.198	38.829	35.594
Driftsresultat	8.607	7.320	6.276	3.382	4.412
Resultat af finansielle poster	(19)	(578)	(737)	659	486
Årets resultat	6.456	4.998	4.014	3.016	3.599
Samlede aktiver	89.798	86.790	108.239	68.366	71.572
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.142	324	2.757	3.383	2.710
Egenkapital	28.712	27.256	26.258	21.259	27.879
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	23,1	18,7	16,9	12,3	12,9
Soliditetsgrad (%)	32,0	31,4	24,3	31,1	39,0

Hoved- og nøgletal

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i salg af kontorartikler, -møbler, -maskiner, service og reparation af kontormaskiner samt salg af kontorbeplantning. Herudover har selskabet en grafisk afdeling med salg af tryksager.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 6.456 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en tilfredsstillende udvikling i omsætningen for næste år, og det forventes, at regnskabsåret 2016 udviser et overskud, 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 (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernen har foretaget fusion af 6 selskaber pr. 01.01.2015. Sammenligningstallene i dette årsregnskab er de eliminerede tal for de 6 selskaber for 2014.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre 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 aktiver 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernselskaber 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).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer. Selskabet afskriver goodwill over 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, samt unoterede værdipapirer, som 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.

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

Udskudt skat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler 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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	61.684.967	60.328
Personaleomkostninger	2	(50.397.774)	(49.909)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.679.722)</u>	<u>(3.099)</u>
Driftsresultat		8.607.471	7.320
Andre finansielle indtægter	4	563.123	692
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(581.872)</u>	<u>(1.270)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.588.722	6.742
Skat af ordinært resultat	6	<u>(2.132.750)</u>	<u>(1.744)</u>
Årets resultat		<u>6.455.972</u>	<u>4.998</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		6.000.000	5.000
Overført resultat		<u>455.972</u>	<u>(2)</u>
		<u>6.455.972</u>	<u>4.998</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		9.338.497	11.175
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>9.338.497</u>	<u>11.175</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.284.557	3.573
Indretning af lejede lokaler		841.521	152
Materielle anlægsaktiver	8	<u>3.126.078</u>	<u>3.725</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		275.360	257
Andre tilgodehavender		355.182	355
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>630.542</u>	<u>612</u>
Anlægsaktiver		<u>13.095.117</u>	<u>15.512</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		29.521.504	26.933
Varebeholdninger		<u>29.521.504</u>	<u>26.933</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.970.737	33.399
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.159.661	6.444
Udskudt skat	12	0	42
Andre tilgodehavender		1.288.900	1.684
Periodeafgrænsningsposter	10	386.289	365
Tilgodehavender		<u>45.805.587</u>	<u>41.934</u>
Likvide beholdninger		<u>1.376.012</u>	<u>2.411</u>
Omsætningsaktiver		<u>76.703.103</u>	<u>71.278</u>
Aktiver		<u>89.798.220</u>	<u>86.790</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	600.000	600
Overført overskud eller underskud		22.111.814	21.656
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	5.000
Egenkapital		<u>28.711.814</u>	<u>27.256</u>
Udskudt skat	12	1.600	0
Hensatte forpligtelser		<u>1.600</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	2.001
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		12.845.918	10.493
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.735.143	1.269
Skyldig selskabsskat		706.065	678
Anden gæld		11.239.335	11.278
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>61.084.806</u>	<u>59.534</u>
Gældsforpligtelser		<u>61.084.806</u>	<u>59.534</u>
Passiver		<u>89.798.220</u>	<u>86.790</u>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Ejerforhold	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	21.655.842	5.000.000	27.255.842
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	455.972	6.000.000	6.455.972
Egenkapital ultimo	600.000	22.111.814	6.000.000	28.711.814

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.607.471	7.320
Af- og nedskrivninger		2.659.562	3.090
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(3.501.230)</u>	<u>12.042</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.765.803	22.452
Modtagne finansielle indtægter		563.123	692
Betalte finansielle omkostninger		(581.872)	(1.270)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.061.636)</u>	<u>(1.399)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.685.418	20.475
Salg af immaterielle anlægsaktiver		535.000	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.142.400)	(325)
Salg af materielle anlægsaktiver		362.658	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>16</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(244.742)	(309)
Afdrag på lån mv.		(2.001.084)	(5.097)
Udbetalt udbytte		<u>(5.000.000)</u>	<u>(4.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.001.084)	(9.097)
Ændring i likvider		(1.560.408)	11.069
Likvider primo		<u>(9.561.765)</u>	<u>(20.630)</u>
Likvider ultimo		<u>(11.122.173)</u>	<u>(9.561)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.376.012	2.411
Kortfristet gæld til banker		<u>(12.498.185)</u>	<u>(11.972)</u>
Likvider ultimo		<u>(11.122.173)</u>	<u>(9.561)</u>

Noter

1. Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammen-
draget, jf. årsregnskabslovens § 32.

	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	44.226.641	43.453
Pensioner	5.171.432	5.509
Andre omkostninger til social sikring	999.701	947
	50.397.774	49.909
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	128	135
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.301.503	1.350
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.589.894	1.749
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(211.675)	0
	2.679.722	3.099
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	196.121	531
Renteindtægter i øvrigt	367.002	161
	563.123	692
	2015	2014
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	300.928	382
Renteomkostninger i øvrigt	280.944	888
	581.872	1.270

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	2.089.550	1.647
Ændring af udskudt skat	43.200	97
	2.132.750	1.744
		Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		21.915.000
Afgange		(535.000)
Kostpris ultimo		21.380.000
Af- og nedskrivninger primo		(10.740.000)
Årets afskrivninger		(1.301.503)
Af- og nedskrivninger ultimo		(12.041.503)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		9.338.497
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede loka- ler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.049.495	2.060.633
Tilgange	357.733	784.667
Afgange	(501.312)	0
Kostpris ultimo	11.905.916	2.845.300
Af- og nedskrivninger primo	(8.476.518)	(1.909.055)
Årets afskrivninger	(1.495.170)	(94.724)
Tilbageførsel ved afgange	350.329	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.621.359)	(2.003.779)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.284.557	841.521

Noter

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele kr.	Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	133.375	355.182
Kostpris ultimo	133.375	355.182
Opskrivninger primo	121.825	0
Opskrivninger	20.160	0
Opskrivninger ultimo	141.985	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	275.360	355.182

10. Periodeafgrænsningsposter

Posten består af forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
11. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	1.200	500	600.000
	1.200		600.000

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	100.000	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	600.000	500.000	500.000	500.000	500.000

	2015 kr.	2014 t.kr.
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	458.200	337
Materielle anlægsaktiver	(456.500)	(361)
Gældsforpligtelser	(100)	(18)
	1.600	(42)

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.588.301)	4.099
Ændring i tilgodehavender	(3.912.900)	13.656
Ændring i leverandørgæld mv.	2.999.971	(5.713)
	<u>(3.501.230)</u>	<u>12.042</u>

14. Eventualforpligtelser

Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået leasing- og lejeforpligtelser mv. til en årlig udgift på:

Last-, vare- og personbiler	5.390.000 kr.
Driftsmidler	1.116.000 kr.
Lokaler	8.500.000 kr.
Sponsorkontrakt	310.000 kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

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 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Den samlede skatteforpligtelse er afsat som gæld i administrationsselskabets årsrapport.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Garantier

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

Der er over for Ikano Bank afgivet tilbagekøbsgarantier på i alt 114 t.kr. pr. 31.12.2015.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet kautionsforpligtelse over for søstervirksomheds gæld til Nykredit. Gælden i søstervirksomheden udgør 3.515 t.kr. pr. 31.12.2015.

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution over for søstervirksomheds gæld til Jyske Bank. Gælden i søstervirksomheden udgør 0 kr. pr. 31.12.2015.

16. Ejerforhold

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

Mogens Daarbak Holding A/S, Aalborg

HVN Holding ApS, Sæby

17. Koncernforhold

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

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS.