

Mogens Daarbak A/S

Gugvej 120
9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 73276810

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2017

Dirigent

Navn: Rene Daarbak

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Pengestrømsopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mogens Daarbak A/S

Gugvej 120

9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 73276810

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 96333333

Hjemmeside: www.daarbak.dk

E-mail: aalborg@daarbak.dk

Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand

Henny Daarbak

Rene Daarbak

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 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18.04.2017

Direktion

Rene Daarbak

Bestyrelse

Mogens Daarbak
formand

Henny Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mogens Daarbak A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mogens Daarbak A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 18.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	60.399	61.686	60.328	56.198	38.829
Driftsresultat	5.716	8.608	7.320	6.276	3.382
Resultat af finansielle poster	(202)	(19)	(578)	(737)	659
Årets resultat	4.209	6.456	4.998	4.014	3.016
Samlede aktiver	100.311	89.800	86.790	108.239	79.530
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.949	1.143	324	2.757	3.383
Egenkapital	26.921	28.712	27.256	26.258	21.259
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,1	23,1	18,7	16,9	12,3
Soliditetsgrad (%)	26,8	32,0	31,4	24,3	26,7

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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 4.209 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	60.398.905	61.686
Personaleomkostninger	2	(51.839.225)	(50.398)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.843.584)</u>	<u>(2.680)</u>
Driftsresultat		5.716.096	8.608
Andre finansielle indtægter	4	452.013	563
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(653.665)</u>	<u>(582)</u>
Resultat før skat		5.514.444	8.589
Skat af årets resultat	6	<u>(1.304.991)</u>	<u>(2.133)</u>
Årets resultat	7	<u>4.209.453</u>	<u>6.456</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		8.054.093	9.338
Immaterielle anlægsaktiver	8	8.054.093	9.338
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.225.083	2.285
Indretning af lejede lokaler		1.243.202	842
Materielle anlægsaktiver	9	5.468.285	3.127
Andre værdipapirer og kapitalandele		372.640	275
Andre tilgodehavender		355.182	355
Finansielle anlægsaktiver	10	727.822	630
Anlægsaktiver		14.250.200	13.095
Fremstillede varer og handelsvarer		26.474.881	29.523
Varebeholdninger		26.474.881	29.523
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.663.891	32.970
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.046.487	11.160
Andre tilgodehavender		1.414.400	1.289
Periodeafgrænsningsposter	11	394.373	386
Tilgodehavender		59.519.151	45.805
Likvide beholdninger		66.916	1.377
Omsætningsaktiver		86.060.948	76.705
Aktiver		100.311.148	89.800

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	600.000	600
Overført overskud eller underskud		22.621.267	22.112
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>3.700.000</u>	<u>6.000</u>
Egenkapital		<u>26.921.267</u>	<u>28.712</u>
Udskudt skat	13	<u>116.721</u>	<u>2</u>
Hensatte forpligtelser		<u>116.721</u>	<u>2</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>2.345.464</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>2.345.464</u>	<u>0</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	601.381	0
Bankgæld		17.362.703	12.498
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.124.564	4.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.998.496	17.296
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.260.718	12.846
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.586.848	1.735
Skyldig selskabsskat		539.966	706
Anden gæld		<u>12.453.020</u>	<u>11.240</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>70.927.696</u>	<u>61.086</u>
Gældsforpligtelser		<u>73.273.160</u>	<u>61.086</u>
Passiver		<u>100.311.148</u>	<u>89.800</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	22.111.814	6.000.000	28.711.814
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.000.000)	(6.000.000)
Årets resultat	0	509.453	3.700.000	4.209.453
Egenkapital ultimo	600.000	22.621.267	3.700.000	26.921.267

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		5.716.096	8.607
Af- og nedskrivninger		2.746.304	2.660
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(6.123.853)</u>	<u>(3.501)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.338.547	7.766
Modtagne finansielle indtægter		452.013	563
Betalte finansielle omkostninger		(653.665)	(582)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.355.969)</u>	<u>(2.062)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		780.926	5.685
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	535
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.949.280)	(1.143)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>47.895</u>	<u>363</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.901.385)	(245)
Optagelse af lån		3.244.028	0
Afdrag på lån mv.		(297.183)	(2.000)
Udbetalt udbytte		<u>(6.000.000)</u>	<u>(5.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.053.155)	(7.000)
Ændring i likvider		(6.173.614)	(1.560)
Likvider primo		<u>(11.122.173)</u>	<u>(9.562)</u>
Likvider ultimo		(17.295.787)	(11.122)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		66.916	1.377
Kortfristet gæld til banker		<u>(17.362.703)</u>	<u>(12.499)</u>
Likvider ultimo		(17.295.787)	(11.122)

Noter

1. Bruttofortjeneste

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

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	45.358.231	44.227
Pensioner	5.481.678	5.171
Andre omkostninger til social sikring	999.316	1.000
	51.839.225	50.398
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	127	128

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.284.404	1.302
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.585.421	1.590
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(26.241)	(212)
	2.843.584	2.680

	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	249.627	196
Renteindtægter i øvrigt	202.386	367
	452.013	563

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	307.528	301
Renteomkostninger i øvrigt	346.137	281
	653.665	582

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.189.870	2.090
Ændring af udskudt skat	115.121	43
	1.304.991	2.133
	2016	2015
	kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.700.000	6.000
Overført resultat	509.453	456
	4.209.453	6.456
		Goodwill
		kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		21.380.000
Kostpris ultimo		21.380.000
Af- og nedskrivninger primo		(12.041.503)
Årets afskrivninger		(1.284.404)
Af- og nedskrivninger ultimo		(13.325.907)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		8.054.093

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
9. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	11.905.916	2.845.300
Tilgange	3.423.722	525.558
Afgange	(1.756.610)	(705.594)
Kostpris ultimo	13.573.028	2.665.264
Af- og nedskrivninger primo	(9.621.358)	(2.003.779)
Årets afskrivninger	(1.461.543)	(123.877)
Tilbageførsel ved afgang	1.734.956	705.594
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.347.945)	(1.422.062)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.225.083	1.243.202
Ikke ejede aktiver	3.027.759	-
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
10. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	133.375	355.182
Kostpris ultimo	133.375	355.182
Opskrivninger primo	141.985	0
Årets opskrivninger	97.280	0
Opskrivninger ultimo	239.265	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	372.640	355.182
11. Periodeafgrænsningsposter		
Posten består af forudbetalte omkostninger.		

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	1.200	500	600.000
	1.200		600.000
		<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
13. Udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver		583.115	458
Materielle anlægsaktiver		180.133	(456)
Gældsforpligtelser		(646.527)	0
		116.721	2
Bevægelser i året			
Primo		1.600	
Indregnet i resultatopgørelsen		115.121	
Ultimo		116.721	
		<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</u>
14. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser		601.381	2.345.464
		601.381	2.345.464
		<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
15. Ændring i arbejdskapital			
Ændring i varebeholdninger		3.046.623	(2.588)
Ændring i tilgodehavender		(11.702.103)	(3.913)
Ændring i leverandørgæld mv.		2.531.627	3.000
		(6.123.853)	(3.501)

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Leasing- og lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået leasing- og lejeforpligtelser mv. til en årlig udgift på:	
Last-, vare- og personbiler (opsigelsesfrist 3 mdr.)	4.906 t.kr.
Driftsmidler (opsigelsesfrist 3 mdr.)	623 t.kr.
Lokaler (opsigelsesfrist 6 mdr.)	9.162 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder:

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Henny og Mogens Daarbak Holding ApS som administrationselskab. 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.

Garantier

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

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

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har afgivet kautionforpligtelse over for søstervirksomheds gæld til Nykredit. Gælden i søstervirksomheden udgør 3.310 t.kr. pr. 31.12.2016.

Virksomheden har afgivet selvskyldnerkaution over for søstervirksomheds gæld til Jyske Bank. Gælden i søstervirksomheden udgør 0 kr. pr. 31.12.2016.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse Mogens Daarbak Holding A/S ejer størstedelen af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

18. Koncernforhold

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

Henny og Mogens Daarbak Holding ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. 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.

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 eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt 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.

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 koncernvirksomheder 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

Anvendt regnskabspraksis

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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, og unoterede kapitalandele, der måles til seneste kendte indre værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle 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 kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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.