



Mogens Daarbak A/S

Gugvej 120
9210 Aalborg SØ
CVR-nr. 73276810

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.03.2021

Rene Daarbak
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mogens Daarbak A/S

Gugvej 120

9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 73276810

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Henny Daarbak

Direktion

Rene Daarbak, adm. dir

Henrik Vestergård Nielsen, direktør

Kristian Bluhme, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 10.03.2021

Direktion

Rene Daarbak
adm. dir

Henrik Vestergård Nielsen
direktør

Kristian Bluhme
direktør

Bestyrelse

Mogens Daarbak
formand

Rene Daarbak

Troels Daarbak

Henny Daarbak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mogens Daarbak A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mogens Daarbak A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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 blandt andet 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 herudover 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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 10.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	90.150	74.719	74.385	65.476	60.399
Driftsresultat	19.259	6.216	12.412	10.975	5.716
Resultat af finansielle poster	(225)	(103)	(424)	(287)	(202)
Årets resultat	14.761	4.569	9.229	8.214	4.209
Balancesum	120.994	106.867	113.258	97.851	100.311
Investeringer i materielle aktiver	500	7.041	656	0	3.949
Egenkapital	44.795	30.033	33.465	31.435	26.921
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	39,45	14,39	28,44	28,15	15,13
Soliditetsgrad (%)	37,02	28,10	29,55	32,13	26,84

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg af kontorartikler, -møbler, -maskiner, service og reparation af kontormaskiner samt salg af kontorbeplantning. Herudover har selskabet en promotionafdeling med salg af reklamegaver, julegaver og grafiske produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 14.761 t.kr. efter skat.
Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2020 i alt 44.795. t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets aktivitetsniveau er steget i 2020.

Selskabets resultat for 2020 har været højere end den udmeldte forventning i årsrapporten 2019. Dette skyldes flere modsatrettede faktorer.

Selskabet har i løbet af regnskabsåret 2020 oplevet et fald i salget fra fysiske butikker som følge af COVID-19 epidemien. I forbindelse med COVID-19 restriktionerne og nedlukningen af Danmark så vi ind i en usikker fremtid i forhold til driftspåvirkningen heraf. Resultaterne i perioden primo marts til ultimo juni var markant svækkede i forhold til året før samt forventningen. I perioden blev der i gennemsnit hjemsendt omkring 50 medarbejdere på lønkomensation.

Vi modtog lønkomensation, svarende til 3,6 mio. kr. Som følge af lønkomensationen kunne vi klare os igennem COVID-19 krisen i foråret ved kun at afskedige i omegnen af 10 medarbejdere.

COVID-19 restriktionerne blev mildere i løbet af sommeren, hvorefter vi havde et rigtig godt efterår og vinter, hvilket medførte, at vi har kunne genansætte flere medarbejdere end vi oprindeligt havde afskediget.

I løbet af efteråret 2020 har selskabet oplevet en stor vækst i webbaseret salg, som hovedsagligt skyldes, at butikkerne i store dele af 2020 har været lukket grundet COVID-19, ligesom vi har investeret massivt i web-udvikling. Denne udvikling har også medført, at selskabet har kunnet vækste sin omsætning uden en tilsvarende vækst i personaleomkostninger. Vores egne fysiske butikker har i efteråret og vinteren oplevet øget aktivitet hvilket resulterer i en samlet vækst på året.

Salget af værnemidler har i løbet af regnskabsåret 2020 været i kraftig vækst og mange af vore kunder har investeret i hjemmekontorer til deres medarbejdere, hvilket har påvirket vores aktivitet meget positivt til et samlet rekordresultat.

Forventet udvikling

Det forventes at den ekstraordinære efterspørgsel, som selskabet har oplevet i forbindelse med COVID-19, vil aftage i nogen grad i 2021.

Der forventes, at resultatet før skat i 2021 vil være i størrelsesordenen 15-17 mio. kr.

Miljømæssige forhold

Selskabet er certificeret inden for miljø (ISO 14001) siden 2011. Selskabet lever op til internationale standarder, har en langsigtet strategi og har implementeret konkrete systemer i virksomheden, som sikrer, at vi overholder af kravene til miljø.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	90.150.171	74.719.210
Personaleomkostninger	2	(66.715.424)	(65.809.431)
Af- og nedskrivninger		(4.175.960)	(2.693.841)
Driftsresultat		19.258.787	6.215.938
Andre finansielle indtægter	3	108.034	178.088
Andre finansielle omkostninger	4	(333.057)	(280.731)
Resultat før skat		19.033.764	6.113.295
Skat af årets resultat	5	(4.272.706)	(1.544.694)
Årets resultat	6	14.761.058	4.568.601

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill		6.758.975	8.573.379
Immaterielle aktiver	7	6.758.975	8.573.379
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.989.725	8.698.418
Indretning af lejede lokaler		634.600	787.463
Materielle aktiver	8	7.624.325	9.485.881
Andre værdipapirer og kapitalandele		294.631	323.460
Andre tilgodehavender		135.183	135.183
Finansielle aktiver	9	429.814	458.643
Anlægsaktiver		14.813.114	18.517.903
Fremstillede varer og handelsvarer		37.106.841	33.218.910
Varebeholdninger		37.106.841	33.218.910
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.954.947	50.201.969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.316.748	931.601
Andre tilgodehavender		1.639.900	2.269.390
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	1.208.694
Periodeafgrænsningsposter	10	41.802	450.317
Tilgodehavender		68.953.397	55.061.971
Likvide beholdninger		120.377	67.722
Omsætningsaktiver		106.180.615	88.348.603
Aktiver		120.993.729	106.866.506

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		29.433.468	29.433.468
Forslag til udbytte for regnskabsåret		14.761.058	0
Egenkapital		44.794.526	30.033.468
Udskudt skat	11	1.772.105	2.161.105
Hensatte forpligtelser		1.772.105	2.161.105
Leasingforpligtelser		0	483.848
Anden gæld		5.118.320	1.890.469
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.118.320	2.374.317
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	482.960	630.268
Bankgæld		13.639.858	22.976.741
Deposita		3.264.329	2.398.112
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.106.480	373.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.785.099	24.786.551
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.411.504
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.604.910	4.656.677
Skyldig skat		2.477.012	0
Anden gæld		17.948.130	12.064.763
Kortfristede gældsforpligtelser		69.308.778	72.297.616
Gældsforpligtelser		74.427.098	74.671.933
Passiver		120.993.729	106.866.506
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsræssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	29.433.468	0	30.033.468
Årets resultat	0	0	14.761.058	14.761.058
Egenkapital ultimo	600.000	29.433.468	14.761.058	44.794.526

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		19.258.787	6.215.938
Af- og nedskrivninger		4.175.960	2.693.841
Ændringer i arbejdskapital	13	(11.741.859)	1.033.916
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.692.888	9.943.695
Modtagne finansielle indtægter		108.034	116.938
Betalte finansielle omkostninger		(304.228)	(280.731)
Refunderet/(betalt) skat		(976.000)	(2.684.819)
Pengestrømme vedrørende drift		10.520.694	7.095.083
Køb mv. af materielle aktiver		(500.000)	(7.041.245)
Modtagne afdrag		0	220.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(500.000)	(6.821.245)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		10.020.694	273.838
Afdrag på lån mv.		(631.156)	(620.488)
Udbetalt udbytte		0	(8.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(631.156)	(8.620.488)
Ændring i likvider		9.389.538	(8.346.650)
Likvider primo		(22.909.019)	(14.562.369)
Likvider ultimo		(13.519.481)	(22.909.019)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		120.377	67.722
Kortfristet gæld til banker		(13.639.858)	(22.976.741)
Likvider ultimo		(13.519.481)	(22.909.019)

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger er sammendraget jf. årsregnskabslovens § 32.

I bruttofortjenesten indgår andre driftsindtægter på 3.636 t.kr. vedrørende lønkompensation fra Covid-19 hjælpepakker.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	58.042.441	57.634.156
Pensioner	7.499.304	6.961.077
Andre omkostninger til social sikring	1.173.679	1.214.198
	66.715.424	65.809.431
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	158	153

3 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	71.890	0
Renteindtægter i øvrigt	36.144	178.088
	108.034	178.088

4 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	31.893
Renteomkostninger i øvrigt	333.057	248.838
	333.057	280.731

5 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.661.706	(229.306)
Ændring af udskudt skat	(389.000)	1.774.000
	4.272.706	1.544.694

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	14.761.058	0
Overført resultat	0	4.568.601
	14.761.058	4.568.601

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	26.679.998
Kostpris ultimo	26.679.998
Af- og nedskrivninger primo	(18.106.619)
Årets afskrivninger	(1.814.404)
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.921.023)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.758.975

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	17.869.261	2.665.264
Tilgange	500.000	0
Afgange	(429.009)	0
Kostpris ultimo	17.940.252	2.665.264
Af- og nedskrivninger primo	(9.170.843)	(1.877.801)
Årets afskrivninger	(2.208.693)	(152.863)
Tilbageførsel ved afgang	429.009	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.950.527)	(2.030.664)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.989.725	634.600
Ikke-ejede aktiver	1.081.343	0

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	133.375	135.183
Kostpris ultimo	133.375	135.183
Opskrivninger primo	190.085	0
Årets opskrivninger	(28.829)	0
Opskrivninger ultimo	161.256	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	294.631	135.183

10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger.

11 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	821.105	1.053.105
Materielle aktiver	1.194.000	1.353.000
Forpligtelser	(243.000)	(245.000)
Udskudt skat i alt	1.772.105	2.161.105

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	2.161.105	387.105
Indregnet i resultatopgørelsen	(389.000)	1.774.000
Ultimo	1.772.105	2.161.105

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Leasingforpligtelser	482.960	630.268	0	0
Anden gæld	0	0	5.118.320	5.118.333
	482.960	630.268	5.118.320	5.118.333

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriemidler. Restgæld efter 5 år udgør 5.118 t.kr.

13 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	(3.887.930)	1.229.450
Ændring i tilgodehavender	(15.130.434)	10.539.205
Ændring i leverandørgæld mv.	7.276.505	(10.734.739)
	(11.741.859)	1.033.916

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser mv. til et årlig udgift på:

Last-, vare- og personbiler	3.978 t.kr.
Driftsmidler	186 t.kr.
Lokaler	9.808 t.kr.

Selskabets forpligtelse i henhold til leje- eller leasingkontrakt frem til udløb udgør i alt 21.437 t.kr.

Heraf er 20.779 t.kr. med tilknyttede virksomheder.

15 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mogens Daarbak Holding A/S som administrationsselskab.

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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nykredit. Kautionen er maksimeret til 2.403 t.kr.

Der er over for Ikano bank afgivet tilbagekøbsgarantier på 61 t.kr. pr. 31.12.2020.

Der er afgivet selvskyldnerkaution fra Mogens Daarbak A/S over for Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S for alt mellemværende med bankforbindelse. Bankgæld i Mogens Daarbak Ejendomsselskab A/S udgør pr. 31.12.2020 i alt 11.130 t.kr.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Mogens Daarbak Holding A/S, Aalborg ejer de majoriteten af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Mogens Daarbak Holding A/S, Aalborg

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, 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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 tilknyttede virksomheder. 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 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 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. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Materielle aktiver

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

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 50.000 kr. pr. enhed indregnes som en omkostning i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet .

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 indre værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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 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, 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 aktiver, 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.