



## Mogens Daarbak A/S

Gugvej 120, 9210 Aalborg SØ  
CVR-nr. 73276810

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.03.2020

---

**Rene Daarbak**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Mogens Daarbak A/S

Gugvej 120

9210 Aalborg SØ

CVR-nr.: 73276810

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Mogens Daarbak, formand

Henny Daarbak

Rene Daarbak

Troels Daarbak

## Direktion

Rene Daarbak, adm. dir

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25.03.2020

## Direktion

**Rene Daarbak**

adm. dir

## 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. Fejlinformationer 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 25.03.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Birner Sørensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	74.719	74.385	65.476	60.399	61.734
Driftsresultat	6.216	12.412	10.975	5.716	8.656
Resultat af finansielle poster	(103)	(424)	(287)	(202)	(19)
Årets resultat	4.569	9.229	8.214	4.209	6.504
Balancesum	106.867	113.258	97.851	100.311	89.800
Investeringer i materielle aktiver	7.041	656	0	3.949	1.142
Egenkapital	30.033	33.465	31.435	26.921	28.712
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	14,39	28,44	28,15	15,13	23,10
Soliditetsgrad (%)	28,10	29,55	32,13	26,84	31,97

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

### Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

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

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 4.569 t.kr. efter skat.

Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2019 i alt 30.033. t.kr.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Selskabets aktivitetsniveau er opretholdt for 2019.

Selskabets resultat for 2019 er lavere end den udmeldte forventning i årsrapporten 2018.

Årsagen hertil er som følge af investering i året ved ansættelse af yderligere medarbejdere, omkostninger til opgradering af selskabets webshop samt gennemgående kompetenceudvikling af selskabets medarbejdere.

### **Forventet udvikling**

Der forventes for 2020 en betydelig nedgang i resultat før skat. Dette skyldes den igangværende Corona pandemi, som kommer til at påvirke negativt. Der forventes dog ikke underskud for 2020.

### **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 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>74.719.210</b>	<b>74.384.538</b>
Personaleomkostninger	2	(65.809.431)	(59.320.571)
Af- og nedskrivninger		(2.693.841)	(2.651.498)
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.215.938</b>	<b>12.412.469</b>
Andre finansielle indtægter	3	178.088	260.681
Andre finansielle omkostninger	4	(280.731)	(684.450)
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.113.295</b>	<b>11.988.700</b>
Skat af årets resultat	5	(1.544.694)	(2.759.319)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>4.568.601</b>	<b>9.229.381</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		8.573.381	10.387.785
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>8.573.381</b>	<b>10.387.785</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.698.418	2.383.748
Indretning af lejede lokaler		787.463	940.326
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>9.485.881</b>	<b>3.324.074</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		323.460	262.310
Andre tilgodehavender		135.183	355.182
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>458.643</b>	<b>617.492</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>18.517.905</b>	<b>14.329.351</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		33.218.910	34.448.360
<b>Varebeholdninger</b>		<b>33.218.910</b>	<b>34.448.360</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.201.969	51.503.513
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		931.601	11.178.337
Andre tilgodehavender		2.269.390	1.278.413
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.208.694	0
Periodeafgrænsningsposter	10	450.317	432.219
<b>Tilgodehavender</b>		<b>55.061.971</b>	<b>64.392.482</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>67.722</b>	<b>87.949</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>88.348.603</b>	<b>98.928.791</b>
<b>Aktiver</b>		<b>106.866.508</b>	<b>113.258.142</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		29.433.468	24.864.867
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	8.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>30.033.468</b>	<b>33.464.867</b>
Udskudt skat	11	2.161.105	387.105
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.161.105</b>	<b>387.105</b>
Finansielle leasingforpligtelser		483.848	1.114.117
Anden gæld		1.890.469	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>2.374.317</b>	<b>1.114.117</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	630.268	620.487
Bankgæld		22.976.741	14.650.318
Deposita		2.398.112	2.723.046
Modtagne forudbetalinger fra kunder		373.000	842.442
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.786.551	30.793.885
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.411.504	10.362.380
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.656.677	4.739.400
Skyldig selskabsskat		0	1.705.431
Anden gæld		12.064.765	11.854.664
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>72.297.618</b>	<b>78.292.053</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>74.671.935</b>	<b>79.406.170</b>
<b>Passiver</b>		<b>106.866.508</b>	<b>113.258.142</b>
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 markeds-mæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	24.864.867	8.000.000	33.464.867
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(8.000.000)	(8.000.000)
Årets resultat	0	4.568.601	0	4.568.601
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>29.433.468</b>	<b>0</b>	<b>30.033.468</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		6.215.938	12.412.469
Af- og nedskrivninger		2.693.841	2.739.198
Ændringer i arbejdskapital	13	1.033.916	(16.120.214)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>9.943.695</b>	<b>(968.547)</b>
Modtagne finansielle indtægter		116.938	260.674
Betalte finansielle omkostninger		(280.731)	(684.443)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.684.819)	(2.115.100)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>7.095.083</b>	<b>(3.507.416)</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(5.300.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(7.041.245)	(656.409)
Modtagne afdrag		220.000	0
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(6.821.245)</b>	<b>(5.956.409)</b>
Afdrag på lån mv.		(620.488)	(610.860)
Udbetalt udbytte		(8.000.000)	(7.200.000)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(8.620.488)</b>	<b>(7.810.860)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(8.346.650)</b>	<b>(17.274.685)</b>
Likvider primo		(14.562.369)	2.712.316
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(22.909.019)</b>	<b>(14.562.369)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		67.722	87.949
Kortfristet gæld til banker		(22.976.741)	(14.650.318)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(22.909.019)</b>	<b>(14.562.369)</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

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

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	57.634.156	52.334.851
Pensioner	6.961.077	5.976.458
Andre omkostninger til social sikring	1.214.198	1.009.262
	<b>65.809.431</b>	<b>59.320.571</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>153</b>	<b>140</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	151.853
Renteindtægter i øvrigt	178.088	108.828
	<b>178.088</b>	<b>260.681</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	31.893	324.640
Renteomkostninger i øvrigt	248.838	359.810
	<b>280.731</b>	<b>684.450</b>

## 5 Skat af årets resultat

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	(229.306)	2.491.319
Ændring af udskudt skat	1.774.000	268.000
	<b>1.544.694</b>	<b>2.759.319</b>

## 6 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	8.000.000
Overført resultat	4.568.601	1.229.381
	<b>4.568.601</b>	<b>9.229.381</b>

## 7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	26.680.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>26.680.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(16.292.215)
Årets afskrivninger	(1.814.404)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(18.106.619)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.573.381</b>

## 8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	14.229.437	2.665.264
Tilgange	7.041.245	0
Afgange	(3.401.420)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.869.262</b>	<b>2.665.264</b>
Af- og nedskrivninger primo	(11.845.689)	(1.724.938)
Årets afskrivninger	(726.575)	(152.863)
Tilbageførsel ved afgang	3.401.420	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(9.170.844)</b>	<b>(1.877.801)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.698.418</b>	<b>787.463</b>
Ikke-ejede aktiver	1.081.343	0



## 9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	133.375	355.182
Afgange	0	(219.999)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>133.375</b>	<b>135.183</b>
Opskrivninger primo	128.935	0
Årets opskrivninger	61.150	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>190.085</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>323.460</b>	<b>135.183</b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten består af forudbetalte omkostninger.

## 11 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Immaterielle aktiver	1.053.105	912.105
Materielle aktiver	1.353.000	(143.000)
Forpligtelser	(245.000)	(382.000)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>2.161.105</b>	<b>387.105</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2019 kr.</b>	<b>2018 kr.</b>
Primo	387.105	119.105
Indregnet i resultatopgørelsen	1.774.000	268.000
<b>Ultimo</b>	<b>2.161.105</b>	<b>387.105</b>

## 12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Finansielle leasingforpligtelser	630.268	620.487	483.848
Anden gæld	0	0	1.890.469
	<b>630.268</b>	<b>620.487</b>	<b>2.374.317</b>

Gæld til forfald efter 5 år udgør i alt 0 kr.

### 13 Ændring i arbejdskapital

	2019	2018
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	1.229.450	(4.156.568)
Ændring i tilgodehavender	10.539.205	(10.657.711)
Ændring i leverandørgæld mv.	(10.734.739)	(1.305.935)
	<b>1.033.916</b>	<b>(16.120.214)</b>

### 14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

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

Last-, vare- og personbiler	5.674 t.kr.
Driftsmidler	437 t.kr.
Lokaler	9.452 t.kr.

Selskabets forpligtelse i henhold til leje- eller leasingkontrakt frem til udløb udgør i alt 20.784 t.kr.

Heraf er 20.125 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 2.631 t.kr.

Der er over for Ikano bank afgivet tilbagekøbsgarantier på 66 t.kr. pr. 31.12.2019.

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. 31.12.2019 i alt 2 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 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 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

**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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

**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 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.