



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Birkemose Allé 39, 1. sal
6000 Kolding
T +45 76 34 40 00

CVR nr. 25 49 21 45

kolding@rsm.dk
www.rsm.dk

Daarbak Group A/S

Gugvej 120, 9210 Aalborg SØ

CVR-nr. 29 38 87 92

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. februar 2024.

John Harbo Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. september 2022 - 31. august 2023	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Daarbak Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SØ, den 8. februar 2024

Direktion

Finn Viggo Nielsen

Bestyrelse

Jens Dueholm
Formand

Finn Viggo Nielsen

Anne-Mette Dueholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Daarbak Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Daarbak Group A/S for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. august 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Kolding, den 8. februar 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen

statsautoriseret revisor
mne34478

Selskabsoplysninger

Selskabet	Daarbak Group A/S Gugvej 120 9210 Aalborg SØ
	Telefon: 70 24 70 24
	CVR-nr.: 29 38 87 92
	Stiftet: 7. februar 2006
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. september - 31. august
Bestyrelse	Jens Dueholm, Formand Finn Viggo Nielsen Anne-Mette Dueholm
Direktion	Finn Viggo Nielsen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding

Hovedtal og nøgletal

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	1.051.513	1.073.641	720.940	588.455	610.643
Bruttoresultat	353.752	310.112	206.390	166.017	175.596
Kontante omkostninger	250.992	251.707	160.462	142.300	156.165
EBITDA	185.523	145.468	100.094	71.870	63.411
Resultat af ordinær primær drift (EBIT)	160.430	121.258	92.364	61.089	55.353
Finansielle poster netto	-1.548	-1.492	-235	161	-415
Årets resultat før skat	158.882	119.766	92.129	61.250	52.476
Balance:					
Balancesum	450.406	478.201	457.740	169.858	174.227
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.196	10.932	7.622	4.803	5.812
Egenkapital	321.743	251.216	180.501	115.968	86.497
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	137.680	80.116	122.038	30.741	83.954
Investeringsaktivitet	2.968	-17.951	-242.969	-5.568	-5.474
Finansieringsaktivitet	-143.282	-60.094	112.680	-23.503	-67.283
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	306	317	189	194	215
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	33,6	28,9	28,6	28,2	28,8
Overskudsgrad	15,3	11,3	12,8	10,4	9,1
Afkast af den investerede kapital	42,3	33,5	41,1	62,1	53,5
Soliditetsgrad	71,4	52,5	39,4	68,3	49,6
Egenkapitalforrentning før skat	55,5	55,5	62,2	60,5	55,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hovedtal og nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primært drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{Årets resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssig immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Daarbak Group er en uvildig handelsvirksomhed, som er en one-stop-shop til private og offentlige virksomheder i Danmark på tværs af flere forretningsområder gennem sine nytænkende, innovative og effektive løsninger. Virksomheden opererer i markedet under to brands: Daarbak Design og Daarbak Redoffice.

Virksomheden rådgiver inden for og sælger løsninger på tværs af en lang række forretningsområder med dertilhørende eksperter på hvert felt, hvilket betyder, at kunderne altid får en professionel og kompetent rådgivning. Forretningsområderne dækker overordnet set over indretningsløsninger og forbrugsvarer, som danske virksomheder efterspørger. I relation hertil tilbydes der en lang række serviceydelser, som sikrer lange og kontinuerlige kunderelationer. Virksomheden arbejder på tværs af segmenterne kontorer, lagre, uddannelse, læring, pleje og hospitality.

Daarbak Group har derudover 50% af ejerandelene i selskaberne Daarbak Bop Recycle Aps, Daarbak Indoordesign A/S og Uniq Advice Aps.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har overtaget aktiviteter fra anden virksomhed. Ved erhvervelsen heraf er en del af prisen en variabel købesum (Earn-out), som i sin natur er usikker vedrørende beløbsstørrelsen, da denne er afhængig af fremtidige resultater.

Herudover har der ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning har udviklet sig fra kr. 1.074 mio. til 1.052 mio., og samtidig er EBITDA steget fra kr. 145 mio. til 186 mio. Toplinjens svage fald skyldes primært udskillelse af virksomhedens beplantningsforretningsområde til et selvstændigt selskab som ejes 50% samt et frasalg af kopi/print divisionen (se mere herom senere). Samtidigt har selskabet været udfordret af svære markedsforhold, hvor tendenser som hybridt arbejde, inflation, lavere byggeaktivitet og krig har givet sværere markedsbetingelser end tidligere. Resultatet før skat er til gengæld steget markant med næsten kr. 40 mio., hvilket hovedsageligt skyldes frasalget af kopi/print divisionen, ligesom den fortsatte integration af Mogens Daarbak aktiviteterne også har bidraget væsentligt. Stigningen skyldes forøgede indtægter fra særlige poster på ca. kr. 30 mio., mens driften har bidraget med yderligere ca. kr. 10 mio.

I begyndelsen af regnskabsåret tilførte selskabet aktiverne for virksomheds beplantningsforretningsområde til et selvstændigt selskab efter overtagelsesmetoden. Det nye selskab har samtidigt fusioneret med selskabet Indoordesign Aps, og hedder i dag Daarbak Indoordesign A/S. Selskabet er dermed landsdækkende og udgør i dag en af landets stærkeste spillere på markedet for beplantning og service heraf.

Ledelsesberetning

I løbet af regnskabsåret frasolgte Daarbak Group kopi/print forretningsområdet, som blev overtaget af Digital Group A/S. Frasalget skyldes strategiske overvejelser, og det vurderes, at ændringen giver mulighed for yderligere fokus på kerneforretningen i virksomheden.

Derudover er aktiviteten fra Redoffice Supply & Logistics A/S (tidligere kendt som Redoffice Supply & Logistics AMBA) flyttet over til Daarbak Group A/S i løbet af regnskabsåret, da indkøb og lager i Redoffice-samarbejdet historisk set har været placeret her. Efter at dette indkøbs- og lagersamarbejde er ophørt, ejer Daarbak Group i dag Redoffice Supply & Logistics A/S 100%, og derfor er aktiviteten ift. indkøb og lager flyttet til Daarbak Group A/S. Konsekvensen af denne ændring er bl.a. flere medarbejdere, ligesom det påvirker enkelte nøgletal på tværs af resultatopgørelse, balance og pengestrømsopgørelse.

Ledelsen anser det realiserede resultat som tilfredsstillende. Ved aflæggelsen af seneste årsregnskab var forventningen at realisere et EBITDA i samme niveau som sidste år på omkring kr. 145 mio. Årets EBITDA er realiseret kr. 40 mio. højere end forventningerne, hvilket primært skyldes, at kopi/print forretningsområdet er frasolgt.

Den forventede udvikling

Markedsvilkårene har i det forgangne regnskabsår været svære, og denne tendens forventes at fortsætte i det nye regnskabsår. Samtidigt er det ikke forventningen, at der vil være indtægter fra salg af aktiviteter i regnskabsåret, hvilket vil resultere i et resultat før skat på niveau med i år, når der ses bort fra kr. 36,5 mio.

Med udgangspunkt i dette forventes virksomheden at realisere et årsregnskab, som på toppen falder til cirka kr. 1 mia. grundet frasalg af aktiviteter i dette regnskabsår. Indtjeningen forventes på samme niveau som forrige regnskabsår 2021/22 omkring kr. 145 mio. i EBITDA.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har været afholdt omkostninger til web-shop. Herudover har der ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindelige forekomne risici i branchen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a og ESG-udvikling

Daarbak Group anser samfundsansvar og ESG som en central del af deres strategi for fremtiden, og agter at tage aktiv del i omstillingen af det danske erhvervsliv, som kommer til at undergå signifikant udvikling over de kommende år. Som led i dette har virksomheden udarbejdet en ambitiøs strategi for virksomhedens indsats på tværs af ESG. Strategien indeholder tydelige målsætninger med håndgribelige indsatsområder, og dette arbejde vil danne grobund for det videre arbejde inden for dette vigtige område.

Virksomheden har i år udarbejdet en selvstændig ESG-rapport, som bl.a. rapporterer på virksomhedens samfundsansvar (jf. årsregnskabsloven § 99a).

Rapporten kan findes via det følgende link: <https://daarbakdesign.dk/indretning/download-esg-rapport>.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

Som virksomhed er vi optaget af at skabe og bidrage til lige muligheder for mænd og kvinder. Vi er af den overbevisning, at mangfoldighed bidrager til virksomheden både ift. arbejdsmiljø, kompetencer og resultater.

Vi arbejder med at øge diversiteten i såvel virksomheden som i ledelsen. Derfor forsøger vi altid at opnå et bredt felt af kandidater, særligt når der sker rekruttering til ledelsesposter. Samtidigt italesætter vi aktivt de ubevidste bias, som ofte er én af de store hæmsko, når der skal rekrutteres. Det gør vi for at minimere risikoen for at ansætte specifikke personer, blot fordi de ligner den eller de personer, som er ansvarlig for rekrutteringen.

Vi har i regnskabsåret arbejdet med af gennemgå og tilpasse rekrutteringsprocessen for at undgå kønsbias og sikre objektiv vurdering af ansøgere. Arbejdet har medført en forøgelse af andelen af kvindelige ledere fra 20% i 2021/22 til 22% 2022/23. Vi har en ambition om at øge andelen til 35% i 2028.

På bestyrelsesniveau har vi en målsætning om, at minimum en tredjedel af bestyrelsen skal være besat af kvinder. Bestyrelsen består pt. af tre familiemedlemmer fra ejerfamilien, hvoraf den ene er en kvinde. Målsætningen er derfor opfyldt.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Daarbak Groups dataetiske politik har til hensigt at sikre en høj standard for forretningsetik. Det er afgørende, at selskabets kunder, medarbejdere og andre interessenter oplever en ansvarlig håndtering og anvendelse af følsomme og ikke følsomme personoplysninger samt forretningskritiske data. Det er vores ubetingede hensigt, at den indkommende data kun bruges til de formål, som interessenten er bekendt med og til enhver tid fuldt oplyst om.

Data bruges til at skabe udvikling, men kan ved en manglende forståelse skabe en uhensigtsmæssig bias. Daarbak Group behandler derfor data med respekt, og brugen sker med omtanke, således selskabet træffer de rigtige etiske valg.

Ledelsesberetning

Daarbak Groups dataetiske arbejde tager afsæt i principperne, som Dataetisk Råd har udarbejdet i forbindelse med Ekspertgruppens anbefalinger fra november 2018. Selskabet arbejder efter disse principper: Velfærd, værdighed, selvbestemmelse, privatliv, lighed, frihed, sikkerhed, gennemsigtighed, ansvarlighed og retssikkerhed.

Arbejdet med dataetik er placeret under direktionen.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	2022/23 kr.	2021/22 kr.
2 Nettoomsætning	1.051.512.738	1.073.640.659
Andre driftsindtægter	41.254.864	13.820.359
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-656.253.031	-690.286.006
Andre eksterne omkostninger	-82.762.154	-87.063.129
Bruttoresultat	353.752.417	310.111.883
3 Personaleomkostninger	-168.229.533	-164.643.446
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-22.893.358	-24.210.895
Andre driftsomkostninger	-2.200.000	0
Resultat af primær drift	160.429.526	121.257.542
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.021.364	523.344
Indtægter af kapitalinteresser	883.657	-328
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	178.658
Andre finansielle indtægter	624.205	518.670
4 Øvrige finansielle omkostninger	-4.077.187	-2.712.367
Resultat før skat	158.881.565	119.765.519
Skat af årets resultat	-38.354.472	-29.050.470
5 Årets resultat	120.527.093	90.715.049

Balance 31. august

Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
6 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	7.403.055	7.880.904
7 Goodwill	260.371.007	251.781.687
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>267.774.062</u>	<u>259.662.591</u>
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.570.135	18.761.092
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.570.135</u>	<u>18.761.092</u>
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.234.130	859.445
10 Kapitalinteresser	6.077.613	740.557
11 Andre værdipapirer og kapitalandele	5.000	5.000
12 Andre tilgodehavender	7.106.436	3.010.155
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.423.179</u>	<u>4.615.157</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>297.767.376</u>	<u>283.038.840</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	59.795.314	49.175.604
Varebeholdninger i alt	<u>59.795.314</u>	<u>49.175.604</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.743.247	112.239.225
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	398.303	26.178.624
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	64.244	0
Andre tilgodehavender	2.953.801	1.065.729
13 Periodeafgrænsningsposter	7.869.366	3.070.930
Tilgodehavender i alt	<u>92.028.961</u>	<u>142.554.508</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	369.160	369.160
Værdipapirer i alt	<u>369.160</u>	<u>369.160</u>
Likvide beholdninger	445.294	3.062.509
Omsætningsaktiver i alt	<u>152.638.729</u>	<u>195.161.781</u>
Aktiver i alt	<u>450.406.105</u>	<u>478.200.621</u>

Balance 31. august

Passiver	2023	2022
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
14 Virksomhedskapital	23.638.150	23.638.150
15 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.065.528	172.506
16 Overført resultat	297.039.252	227.405.181
Egenkapital i alt	321.742.930	251.215.837
Hensatte forpligtelser		
17 Hensættelser til udskudt skat	16.427.897	7.842.027
18 Andre hensatte forpligtelser	3.787.000	4.320.000
Hensatte forpligtelser i alt	20.214.897	12.162.027
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	4.214.060	4.015.743
Anden gæld	8.757.011	2.592.847
19 Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.971.071	6.608.590
19 Kortfristet del af langfristet gæld	3.208.389	1.364.393
Gæld til pengeinstitutter	6.184.196	99.762.652
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.480.557	6.883.640
Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.228.620	36.999.074
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.920.948	0
Selskabsskat	25.361.419	22.676.769
Anden gæld	33.901.322	36.401.486
20 Periodeafgrænsningsposter	191.756	4.126.153
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	95.477.207	208.214.167
Gældsforpligtelser i alt	108.448.278	214.822.757
Passiver i alt	450.406.105	478.200.621
1 Særlige poster		
21 Oplysninger om dagsværdi		
22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
23 Eventualposter		
24 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	23.638.150	172.506	227.405.181	251.215.837
Resultatandel	0	1.905.022	68.622.071	70.527.093
Aconto udbytte for regnskabsåret	0	0	50.000.000	50.000.000
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	0	0	-50.000.000	-50.000.000
Udloddet udbytte	0	-1.012.000	1.012.000	0
	23.638.150	1.065.528	297.039.252	321.742.930

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	120.527.093	90.715.049
25 Reguleringer	26.519.399	49.601.057
26 Ændring i driftskapital	20.742.409	-34.757.398
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	167.788.901	105.558.708
Renteindbetalinger og lignende	624.208	697.326
Renteudbetalinger og lignende	-4.077.187	-2.712.367
Pengestrøm fra ordinær drift	164.335.922	103.543.667
Betalt selskabsskat	-26.655.845	-23.427.392
Pengestrømme fra driftsaktivitet	137.680.077	80.116.275
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.447.307	-8.368.025
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	5.550.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.802.209	-10.829.692
Salg af materielle anlægsaktiver	2.800.559	2.114.964
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.407.479	-1.155.271
Salg af finansielle anlægsaktiver	911.142	0
Køb af virksomhed	-40.761.428	-11.485.198
Salg af virksomhed	48.663.000	0
Modtagne udbytter	1.012.000	612.000
Andre pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	5.610.630
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.968.278	-17.950.592
Indfrielse af langfristet gæld, netto	5.152.717	-2.753.327
Betalt udbytte	-50.000.000	-20.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-97.901.456	-37.340.234
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-533.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-143.281.739	-60.093.561
Ændring i likvider	-2.633.384	2.072.122
Likvider primo	3.062.509	990.387
Likvider overtaget ved virksomhedskøb	16.169	0
Likvider ultimo	445.294	3.062.509
Likvider		
Likvide beholdninger	445.294	3.062.509
Likvider ultimo	445.294	3.062.509

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Indtægter:		
Fortjeneste ved salg af goodwill	36.500.000	5.550.000
	<u>36.500.000</u>	<u>5.550.000</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	36.500.000	5.550.000
Resultat af særlige poster netto	<u>36.500.000</u>	<u>5.550.000</u>

2. Nettoomsætning

Selskabets omsætning udgør kontorforsyning som eneste forretningssegment og salget foregår hovedsageligt i Danmark. Ca. 0,5% af omsætningen sker til udlandet.

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	154.343.241	151.482.819
Pensioner	10.705.015	10.126.226
Andre omkostninger til social sikring	3.181.277	3.034.401
	<u>168.229.533</u>	<u>164.643.446</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.990.000</u>	<u>2.640.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>306</u>	<u>317</u>

Noter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	40.597	252.684
Andre finansielle omkostninger	4.036.590	2.459.683
	4.077.187	2.712.367
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	50.000.000	20.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.905.022	172.506
Overføres til overført resultat	68.622.071	70.542.543
Disponeret i alt	120.527.093	90.715.049
	31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	20.283.725	15.598.662
Tilgang i årets løb	2.494.944	4.685.063
Afgang i årets løb	-1.599.024	0
Kostpris ultimo	21.179.645	20.283.725
Af- og nedskrivninger primo	-12.402.821	-10.060.855
Årets af-/nedskrivninger	-2.972.793	-2.341.966
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.599.024	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.776.590	-12.402.821
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.403.055	7.880.904

Noter

	31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.
7. Goodwill		
Kostpris primo	307.803.749	289.690.436
Tilgang i årets løb	35.222.892	18.113.313
Afgang i årets løb	<u>-17.209.532</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>325.817.109</u>	<u>307.803.749</u>
Af- og nedskrivninger primo	-56.022.062	-41.163.041
Årets af-/nedskrivninger	-15.649.231	-14.859.021
Af-/nedskrivninger afhændede aktiver	<u>6.225.191</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-65.446.102</u>	<u>-56.022.062</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>260.371.007</u>	<u>251.781.687</u>
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	59.499.199	56.220.712
Tilgang i årets løb	6.195.924	10.932.089
Afgang i årets løb	<u>-15.011.728</u>	<u>-7.653.602</u>
Kostpris ultimo	<u>50.683.395</u>	<u>59.499.199</u>
Af- og nedskrivninger primo	-40.738.107	-38.962.147
Årets af-/nedskrivninger	-4.267.266	-7.727.747
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>9.892.113</u>	<u>5.951.787</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-35.113.260</u>	<u>-40.738.107</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>15.570.135</u>	<u>18.761.092</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>5.539.478</u>	<u>5.524.565</u>

Noter

	31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	699.391	585.141
Overført til/fra kapitalinteresser	-40.000	2.303.574
Tilgang i årets løb	0	40.000
Afgang i årets løb	0	-2.229.324
Kostpris ultimo	659.391	699.391
Opskrivninger primo	160.054	303.164
Overført til/fra kapitalinteresser	5.320	0
Årets resultat før afskrivning på goodwill	1.021.365	528.450
Udbytte	-612.000	-671.560
Opskrivninger ultimo	574.739	160.054
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.234.130	859.445
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Daarbak Bop Recycle ApS	Fjerritslev	51 %
Redoffice Supply & Logistics A/S	Esbjerg	100 %

Noter

	31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.
10. Kapitalinteresser		
Kostpris primo	728.105	2.119.253
Overført til/fra tilknyttede virksomheder	40.000	-2.303.574
Tilgang i årets løb	4.818.719	931.548
Afgang i årets løb	0	-19.122
Kostpris ultimo	5.586.824	728.105
Opskrivninger primo	12.452	12.780
Overført til/fra tilknyttede virksomheder	-5.320	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	897.407	53.802
Årets tilbageførsler på afgang	0	-54.130
Udbytte	-400.000	0
Opskrivninger ultimo	504.539	12.452
Afskrivninger på goodwill primo	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-13.750	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	-13.750	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.077.613	740.557
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	275.000
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
Redoffice ApS	Esbjerg	50,00 %
Uniq Advice ApS	Aalborg	50,00 %
Daarbak Indoordesign A/S	Skovlunde	50,00 %

Noter

	31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	5.000	38.674
Afgang i årets løb	0	-33.674
Kostpris ultimo	5.000	5.000
Opskrivninger primo	0	-1.723
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	1.723
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.000	5.000
12. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	4.148.484	3.933.178
Tilgang i årets løb	5.508.308	712.010
Afgang i året	-911.142	-496.706
Kostpris ultimo	8.745.650	4.148.482
Nedskrivninger primo	-1.138.327	-947.194
Årets hensættelse til reetablering	-353.047	-191.133
Tilgang ved virksomhedskøb	-147.840	0
Nedskrivninger ultimo	-1.639.214	-1.138.327
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.106.436	3.010.155
Der specificeres således:		
Deposita	7.106.436	3.010.155
	7.106.436	3.010.155
13. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsudgifter	7.869.366	3.070.930
	7.869.366	3.070.930

Noter

	31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.
14. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	23.638.150	23.638.150
	23.638.150	23.638.150
Virksomhedskapitalen består af 10.000.000 A-aktier og 13.638.150 B-aktier á nom. 1 kr.		
15. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	172.506	0
Resultatandel	1.905.022	172.506
Udloddet udbytte	-1.012.000	0
	1.065.528	172.506
16. Overført resultat		
Overført resultat primo	227.405.181	156.862.638
Årets overførte overskud eller underskud	68.622.071	70.542.543
Aconto udbytte for regnskabsåret	50.000.000	20.000.000
Udbetalt acontoudbytte i regnskabsåret	-50.000.000	-20.000.000
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser	1.012.000	0
	297.039.252	227.405.181
17. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	7.842.027	4.436.108
Udskudt skat af årets resultat	9.013.977	3.405.919
Udskudt skat overdraget ved tilførsel af aktiver	-428.107	0
	16.427.897	7.842.027

Noter

		31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.	
18. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo		4.320.000	0	
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser		-533.000	4.320.000	
		3.787.000	4.320.000	
19. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt 31/8 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/8 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	5.170.838	956.778	4.214.060	0
Anden gæld	11.008.622	2.251.611	8.757.011	0
	16.179.460	3.208.389	12.971.071	0
			31/8 2023 kr.	31/8 2022 kr.
20. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede driftsindtægter			191.756	4.126.153
			191.756	4.126.153
21. Oplysninger om dagsværdi				
		Børsnoterede aktier kr.		Unoterede værdipapirer og kapital- andele kr.
Dagsværdi ultimo		369.160		5.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		0		0

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.072 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 117.800 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	59.795
Goodwill	260.371
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	7.403
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.570
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.743

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.965 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-36 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.873 t.kr.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået huslejeaftaler for perioden 2023-2030 med en samlet forpligtelse på 36.976 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jemeka 2 ApS som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for Jemeka 2 ApS.

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Daarbak Group Holding ApS, Aalborg	Nærmeste moderselskab
Holdingselskabet af 17. august 2011 ApS, Aalborg	Moderselskab
Jemeka 2 ApS, Aalborg	Øverste Moderselskab
Finn Viggo Nielsen, M.A. Schultz Vej 17, 9000 Aalborg	Hovedaktionær med flertal af stemmerettigheder i Jemeka 2 ApS

Noter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Jemeka 2 ApS, M.A. Schultz Vej 17, 9000 Aalborg.

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	22.889.646	24.928.734
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-36.625.727	-5.963.149
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.021.364	-523.344
Indtægter af kapitalinteresser	-883.657	653
Andre finansielle indtægter	-624.205	-697.328
Øvrige finansielle omkostninger	4.077.187	2.712.367
Kursregulering af værdipapirer	0	-106.479
Skat af årets resultat	38.354.472	29.050.470
Øvrige reguleringer	353.047	199.133
	26.519.399	49.601.057
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	20.995.029	19.933.930
Ændring i tilgodehavender	70.887.274	-33.201.998
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-71.139.894	-21.489.330
	20.742.409	-34.757.398

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Daarbak Group A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Daarbak Group A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Jemeka 2 ApS, Aalborg, CVR nr. 37 08 59 44.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre direkte omkostninger, omkostninger til salg, bildrift, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Erhvervede rettigheder og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder og licenser afskrives over 2 - 3 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncernter interne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Daarbak Group A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealizationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.