

Jemeka ApS

M.A. Schultz Vej 17, 9000 Aalborg
CVR-nr. 44 96 15 55

Årsrapport for regnskabsåret 01.09.23 - 31.08.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.12.24

Finn Viggo Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 18
Egenkapitalopgørelse	19
Koncernens pengestrømsopgørelse	20 - 21
Noter	22 - 45

Selskabet

Jemeka ApS
c/o Finn Viggo Nielsen
M.A. Schultz Vej 17
9000 Aalborg
Danmark
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 44 96 15 55
Regnskabsår: 01.09 - 31.08

Direktion

Finn Viggo Nielsen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.23 - 31.08.24 for Jemeka ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.09.23 - 31.08.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 19. december 2024

Direktionen

Finn Viggo Nielsen

Til kapitalejeren i Jemeka ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jemeka ApS for regnskabsåret 01.09.23 - 31.08.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.09.23 - 31.08.24 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

Aalborg, den 19. december 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Chris Bay

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36029

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	1.008.466	1.079.713	1.121.759	730.432	595.515
Bruttoresultat	310.054	380.647	324.795	214.303	172.207
Indeks	180	221	189	124	100
Kontante omkostninger	238.571	266.514	271.872	166.120	144.633
Indeks	165	184	188	115	100
Resultat før af- og nedskrivninger	151.115	200.717	150.903	104.445	72.790
Indeks	208	276	207	143	100
Resultat af primær drift	124.371	172.065	125.042	96.763	60.720
Indeks	205	283	206	159	100
Finansielle poster i alt	10.689	2.958	-3.644	11.425	1.305
Indeks	819	227	-279	875	100
Resultat før skat	135.060	175.023	121.398	108.188	62.025
Indeks	218	282	196	174	100
Årets resultat	104.002	134.423	92.321	84.762	47.199
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	645.916	567.567	628.272	590.044	278.571
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.342	7.827	24.491	9.670	14.373
Egenkapital	486.229	427.285	363.348	303.713	210.170
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	128.310	151.511	91.003	125.440	33.207
Investeringer	-7.308	6.934	-52.418	-222.858	-31.768
Finansiering	-53.926	-158.730	-43.003	108.542	-5.707
Årets pengestrømme	67.076	-285	-4.418	11.124	-4.268

Nøgletal

2023/24 2022/23 2021/22 2020/21 2019/20

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	21%	34%	28%	33%	24%
Bruttomargin	31%	35%	29%	29%	29%
Afkast af investeret kapital	105%	120%	93%	87%	124%
Overskudsgrad	12%	16%	11%	13%	10%

Soliditet

Soliditetsgrad	75%	75%	58%	52%	75%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernen er en uvildig handelsvirksomhed og en one-stop-shop for både private og offentlige virksomheder i Danmark. Med 126 års erfaring leverer virksomheden skræddersyede løsninger på tværs af flere forretningsområder under to veletablerede brands: Daarbak Design og Daarbak Redoffice.

Koncernen tilbyder professionel rådgivning og løsninger gennem specialiserede eksperter inden for hvert forretningsområde. Dette sikrer kunderne kompetent vejledning og høj kvalitet i alle leverancer. De primære forretningsområder spænder over indretningsløsninger og forbrugsvarer, som danske virksomheder har brug for. Herudover tilbyder koncernen en række serviceydelser, der understøtter langvarige og stærke kunderelationer.

Koncernen betjener kunder på tværs af sektorer som kontorer, lagre, uddannelsesinstitutioner, pleje, læring og hospitality. Virksomheden er samtidig medejer af Daarbak Bop Recycle ApS, Daarbak Indoordesign A/S og Uniq Advice ApS, hvor der ejes 50 % af selskaberne. Disse partnerskaber styrker koncernens position, og udvider dens kompetencer yderligere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.09.23 - 31.08.24 udviser et resultat på t.DKK 104.002. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 486.229.

Koncernens omsætning er realiseret med 1.008 mio. DKK mod forventet 1.000 mio. DKK og EBITDA er realiseret med 151 mio. DKK mod forventet 150 mio. DKK. Det er således gået som forventet. Der er realiseret et fald i omsætning på 71 mio. DKK og et fald på 49 mio. DKK i EBITDA, begge dele skyldes frasalg af dels aktiviteter i DAARBAK GROUP A/S og dels salget af selskabet Scan Office Ejendomme ApS

Ledelsen anser det realiserede resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Markedsvilkårene har i det forgangne regnskabsår været svære, og denne tendens forventes at fortsætte i det nye regnskabsår. Med udgangspunkt i dette forventer koncernen at realisere et årsregnskab der såvel i omsætning som EBITDA er på samme niveau som det netop aflagte årsregnskab, altså omkring 150 mio. DKK

Samfundsansvar

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabsloven § 99 a og ESG

Samfundsansvar og ESG udgør en integreret del af virksomhedens strategiske fremtidsvision. De er fast besluttet på at bidrage aktivt til den grønne omstilling, som vil forme det danske erhvervsliv i de kommende år. Med en ambitiøs ESG-strategi, der bygger på klare målsætninger og konkrete indsatsområder, har Daarbak Group skabt et stærkt fundament for at drive positiv forandring. Denne strategi vil være omdrejningspunktet for virksomhedens målrettede indsats og understøtte deres langsigtede engagement i bæredygtig udvikling. Beskrivelsen er baseret på Daarbak Group A/S og der er ikke identificeret øvrige forhold med risici.

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

Rapporten kan læses via følgende link: <https://daarbakdesign.dk/info/esg-rapporter>

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Øverste ledelsesorgan

Selskabet anser kønsdiversitet i direktionen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden ansues fra forskellige vinkler.

	31.08.24	31.08.23	31.08.22	31.08.21	31.08.20
Antal medlemmer	1	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	0%	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2023 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 direktionsmedlemmer

Selskabet er et ApS og består af 1 direktør. Da selskabets øverste ledelsesorgan ligger under 2 eller færre medlemmer, giver dette ikke anledning til at redegøre for kønsfordelingen i øverste ledelsesorgan. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer i øverste ledelsesorgan jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige direktionsmedlemmer ud af den samlede direktion. Det omfatter udelukkende direktionsmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	31.08.24	31.08.23	31.08.22	31.08.21	31.08.20
Antal ledere	0	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2023 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 personer på øvrige ledelsesniveauer

Selskabets øvrige ledelsesniveauer består af 0 ledere, herunder selskabets direktør og økonomidirektør. Da selskabets øvrige ledelsesniveauer ligger under det lovbestemte minimum på 3 ledere, giver dette ikke anledning til at redegøre for kønsfordelingen på de øvrige ledelsesniveauer. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer på de øvrige ledelsesniveauer og andelen af det underrepræsenterede køn, jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

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

Daarbak Group har etableret en dataetisk politik, der sikrer en høj standard for forretningsetik og ansvarlighed. De lægger vægt på, at deres kunder, medarbejdere og øvrige interessenter kan have fuld tillid til, at både følsomme og ikke-følsomme personoplysninger samt forretningskritiske data behandles ansvarligt og respektfuldt.

Det er en grundlæggende prioritet, at al indsamlet data kun anvendes til de formål, som interessenterne er informeret om og har givet deres samtykke til. Data bruges som et værktøj til at skabe udvikling og innovation, men de er samtidig bevidste om de potentielle risici, såsom ubevidst bias, der kan opstå ved ukritisk brug. Derfor behandler de data med omtanke og respekt for at sikre, at de træffer de rette etiske valg i alle situationer.

Virksomhedens dataetiske arbejde tager udgangspunkt i principperne fra Dataetisk Råd og Ekspertgruppens anbefalinger fra november 2018. De arbejder målrettet ud fra nøgleprincipper som velfærd, værdighed, selvbestemmelse, privatliv, lighed, frihed, sikkerhed, gennemsigtighed, ansvarlighed og retssikkerhed.

For at sikre en konsekvent og integreret tilgang er ansvaret for dataetik forankret direkte i virksomhedens direktion. For yderligere information henvises der til virksomhedens persondatapolitik: <https://daarbakredoffice.dk/info/persondatapolitik>

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK	
1	Nettoomsætning	1.008.466	1.079.713	0
	Andre driftsindtægter	9.970	51.402	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-628.750	-663.884	0
	Andre eksterne omkostninger	-79.632	-86.584	-6
	Bruttoresultat	310.054	380.647	-6
2	Personaleomkostninger	-158.939	-179.930	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	151.115	200.717	-6
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-26.744	-26.452	0
	Andre driftsomkostninger	0	-2.200	0
	Resultat af primær drift	124.371	172.065	-6
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.340
5	Indtægter af kapitalinteresser	2.043	884	0
	Andre finansielle indtægter	10.204	6.195	19
6	Andre finansielle omkostninger	-1.558	-4.121	0
	Resultat før skat	135.060	175.023	8.353
	Skat af årets resultat	-31.058	-40.600	-3
	Årets resultat	104.002	134.423	8.350
7	Forslag til resultatdisponering			

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed
		31.08.24 t.DKK	31.08.23 t.DKK	31.08.24 t.DKK
Note				
	Erhvervede rettigheder	8.238	7.403	0
	Goodwill	244.966	267.409	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	253.204	274.812	0
	Grunde og bygninger	26.929	27.175	0
	Indretning af lejede lokaler	2.393	2.628	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.879	14.354	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	509	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	40.710	44.157	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	42.314
10	Kapitalinteresser	7.221	6.077	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.602	12.687	0
11	Deposita	4.972	7.106	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	25.795	25.870	42.314
	Anlægsaktiver i alt	319.709	344.839	42.314
	Fremstillede varer og handelsvarer	55.257	60.716	0
	Varebeholdninger i alt	55.257	60.716	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	118.923	81.055	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	281	64	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	360	26.927
	Andre tilgodehavender	3.787	4.304	0
	Periodeafgrænsningsposter	4.103	8.017	0
	Tilgodehavender i alt	127.094	93.800	26.927

Note	Koncern		Modervirksomhed
	31.08.24 t.DKK	31.08.23 t.DKK	31.08.24 t.DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele	51.917	43.349	272
Værdipapirer og kapitalandele i alt	51.917	43.349	272
Likvide beholdninger	91.939	24.863	1.982
Omsætningsaktiver i alt	326.207	222.728	29.181
Aktiver i alt	645.916	567.567	71.495

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed
		31.08.24 t.DKK	31.08.23 t.DKK	31.08.24 t.DKK
Note				
12	Selskabskapital	40	60	40
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	36.812
	Overført resultat	44.501	212.321	7.689
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	44.541	212.381	44.541
13	Minoritetsinteresser	441.688	214.904	0
	Egenkapital i alt	486.229	427.285	44.541
14	Hensættelser til udskudt skat	12.542	15.909	0
	Hensatte forpligtelser i alt	12.542	15.909	0
15	Ansvarlig lånekapital	0	167	0
15	Leasingforpligtelser	3.727	4.214	0
15	Anden gæld	8.377	14.349	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.104	18.730	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	31.08.24 t.DKK	31.08.23 t.DKK	31.08.24 t.DKK	
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.657	3.208	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	6.197	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	862	1.481	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.086	24.050	6
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18
	Gæld til kapitalinteressere	139	0	0
	Selskabsskat	28.843	27.084	26.929
	Anden gæld	41.210	43.244	1
	Periodeafgrænsningsposter	244	379	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	135.041	105.643	26.954
	Gældsforpligtelser i alt	147.145	124.373	26.954
	Passiver i alt	645.916	567.567	71.495

16 Oplysninger om dagsværdi

17 Eventualforpligtelser

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.09.23 - 31.08.24						
Saldo pr. 01.09.23	20	0	212.322	212.342	214.904	427.246
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	0	0	472	472
Nettoeffekt ved spaltning og virksomhedssalg	-20	0	-176.908	-176.928	176.928	0
Korrigeret saldo pr. 01.09.23	0	0	35.414	35.414	392.304	427.718
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40	0	0	40	0	40
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.750	-5.750	0	-5.750
Betalt udbytte	0	0	0	0	-41.903	-41.903
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	6.487	6.487	-4.365	2.122
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.350	8.350	95.652	104.002
Saldo pr. 31.08.24	40	0	44.501	44.541	441.688	486.229

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.09.23 -
31.08.24

Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	29.771	5.643	35.414	0	35.414
Korrigeret saldo pr. 01.09.23	0	29.771	5.643	35.414	0	35.414
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40	0	0	40	0	40
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-7.787	7.787	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-5.750	-5.750	0	-5.750
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	6.487	0	6.487	0	6.487
Forslag til resultatdisponering	0	8.341	9	8.350	0	8.350
Saldo pr. 31.08.24	40	36.812	7.689	44.541	0	44.541

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
Årets resultat	104.002	134.423
20 Reguleringer	46.648	16.119
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	11.138	28.014
Tilgodehavender	-28.499	44.492
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.036	-47.213
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.695	0
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	158.630	175.835
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.603	6.194
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.270	-4.121
Betalt selskabsskat	-31.653	-26.397
Pengestrømme fra driften	128.310	151.511
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.322	-2.447
Salg af immaterielle anlægsaktiver	15	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.341	-6.433
Salg af materielle anlægsaktiver	1.210	1.954
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-17.305	-56.730
Salg af værdipapirer og kapitalandele	12.997	70.190
Modtaget udbytte	1.438	400
Pengestrømme fra investeringer	-7.308	6.934
Kapitaltilførsel	40	0
Betalt udbytte	-47.654	-68.529
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-6.197	-94.823
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.071	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	11.780	5.302
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-10.824	-680
Pengestrømme fra finansiering	-53.926	-158.730
Årets samlede pengestrømme	67.076	-285
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	24.863	25.148
Likvide beholdninger ved årets slutning	91.939	24.863

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	91.939	24.863
I alt	91.939	24.863

	Koncern		Modervirksomhed
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK

1. Nettoomsætning

Koncernens omsætning udgør kontorforsyning som forretningssegment og salget foregår hovedsageligt i Danmark.

Nettoomsætningen fordeler sig således på aktiviteter:

Kontorforsyning	993.879	1.079.713	0
I alt	993.879	1.079.713	0

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Omsætning, Danmark	990.962	1.076.386	0
Omsætning, EU	1.412	1.742	0
Omsætning, øvrige udlande	1.505	1.585	0
I alt	993.879	1.079.713	0

	Koncern		Modervirksomhed
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK
2. Personaleomkostninger			
Lønninger	143.830	164.597	0
Pensioner	11.951	11.839	0
Andre omkostninger til social sikring	3.158	3.494	0
I alt	158.939	179.930	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	270	328	0

Vederlag til direktionen er ikke oplyst, da direktionen kun består af én person, jf. ÅRL § 98b, stk. 3.

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	375	395	6
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	4	36	0
Andre ydelser	330	262	0
I alt	709	693	6

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.348
Afskrivning på goodwill	0	0	-8
I alt	0	0	8.340

	Koncern		Modervirksomhed
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK	2023/24 t.DKK

5. Indtægter af kapitalinteresser

Resultatandele fra kapitalinteresser	2.043	884	0
I alt	2.043	884	0

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	567	0	0
Valutakurstab	106	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	885	4.121	0
I alt	1.558	4.121	0

7. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.341
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	5.750	0	5.750
Minoritetsinteresser	95.652	70.964	0
Overført resultat	2.600	63.459	-5.741
I alt	104.002	134.423	8.350

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.09.23	21.180	342.519
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	153
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	-4.873
Tilgang i året	3.104	218
Afgang i året	-15	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.598	0
Kostpris pr. 31.08.24	25.867	338.017
Af- og nedskrivninger pr. 01.09.23	-13.776	-75.110
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	713
Afskrivninger i året	-3.336	-18.654
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-517	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.08.24	-17.629	-93.051
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.24	8.238	244.966

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.09.23	27.868	6.365	46.595	0
Tilgang i året	0	633	1.709	509
Afgang i året	0	-53	-1.086	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	-1.598	0
Kostpris pr. 31.08.24	27.868	6.945	45.620	509
Af- og nedskrivninger pr. 01.09.23	-694	-3.737	-32.241	0
Afskrivninger i året	-245	-858	-3.214	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	43	197	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	517	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.08.24	-939	-4.552	-34.741	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.24	26.929	2.393	10.879	509
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.08.24	0	0	5.154	0

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.09.23	0	5.587	5.589
Tilgang i året	0	0	3.394
Afgang i året	0	0	-2.233
Kostpris pr. 31.08.24	0	5.587	6.750
Opskrivninger pr. 01.09.23	0	505	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.429	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-300	0
Opskrivninger pr. 31.08.24	0	1.634	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.09.23	0	0	7.093
Dagsværdireguleringer i året	0	0	-408
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	0	167
Dagsværdireguleringer pr. 31.08.24	0	0	6.852
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.24	0	7.221	13.602
Modervirksomhed:			
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	5.503	0	0
Kostpris pr. 31.08.24	5.503	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	29.771	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	8.348	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-7.787	0	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	6.487	0	0
Opskrivninger pr. 31.08.24	36.819	0	0
Afskrivninger på goodwill	-8	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.08.24	-8	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.24	42.314	0	0

10. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted: Ejerandel

Dattervirksomheder:

Holdingselskabet af 17. august 2011 ApS, Aalborg	10%
Daarbak Group A/S, Aalborg SØ	8%
Redoffice Scan Office Ejendomme ApS, Esbjerg Ø	7%
Ejendomsselskabet Kuhlausvej 11, Aalborg ApS, Aalborg	10%
Daarbak Bop Recycle ApS, Fjerritslev	4%

Kapitalinteresser:

Redoffice ApS, Esbjerg	4%
Daarbak Indoordesign A/S, Skovlunde	4%
UNIQ Advice ApS, Aalborg SV	4%

Jemeka ApS ejer 10% af Holdingselskabet af 17. august 2011 ApS, men besidder 100% af stemmerettighederne i kraft af en ejerftale med de øvrige kapitalejere. Modervirksomheden har deraf kontrol i selskabet, hvorfor Daarbak Group A/S, Daarbak Bop Recycle ApS, Ejendomsselskabet Kuhlausvej 11, Aalborg ApS samt Redoffice Scan Office Ejendomme ApS ligledes er klassificeret som dattervirksomheder.

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.09.23	8.407
Tilgang i året	11
Afgang i året	-1.137
Kostpris pr. 31.08.24	7.281
Nedskrivninger pr. 01.09.23	-1.639
Nedskrivninger i året	-943
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	273
Nedskrivninger pr. 31.08.24	-2.309
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.08.24	4.972

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalklasse A	40	40

	Koncern		Modervirksomhed
	31.08.24 t.DKK	31.08.23 t.DKK	31.08.24 t.DKK

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	214.904	143.940	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	472	0	0
Nettoeffekt ved spaltning og virksomhedssalg	176.928	0	0
Betalt udbytte	-41.903	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-4.365	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	95.652	70.964	0
I alt	441.688	214.904	0

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.09.23	15.909	15.909	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-3.367	0	0
Udskudt skat pr. 31.08.24	12.542	15.909	0

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.08.24	Gæld i alt 31.08.23
Koncern:			
Ansvarlig lånekapital	0	0	167
Leasingforpligtelser	996	4.723	4.214
Anden gæld	10.661	19.038	17.557
I alt	11.657	23.761	21.938

16. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.08.24	51.917	13.601
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	5.115	-243

Børsnoterede værdipapirer er indregnet til kursværdi, som anses for at være dagsværdien. Unoterede kapitalandele er indregnet til indre værdi, som anses for at være udtryk for dagsværdien.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasing og huslejekontrakter med en restløbetid på 2-72 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 29.938.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.08.24.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 690, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.305. Ejerpantebrevene på i alt t.DKK 690 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der på balancedagen udgør t.DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på t.DKK 0 har koncernen afgivet virksomhedspant på i alt t.DKK 117.800. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.08.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 251.243
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 12.383
- Varebeholdninger t.DKK 55.257
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 118.922

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Finn Viggo Nielsen, M.A. Schultz Vej 17, 9000
Aalborg

Ejerandel og stemmer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023/24 t.DKK	2022/23 t.DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-311	-44.978
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsakti- ver	26.744	26.476
Indtægter af kapitalinteresser	-2.043	-884
Finansielle indtægter	-10.203	-6.194
Finansielle omkostninger	1.558	4.121
Skat af årets resultat	31.058	40.600
Øvrige reguleringer	-155	-3.022
I alt	46.648	16.119

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Der er ikke angivet sammenligningstal for modervirksomheden og koncernen, da der er tale om første regnskabsår. Der er frivilligt medtaget sammenligningstal for koncernen iht. sammenlægningsmetoden.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

REGNSKABSMÆSSIG BEHANDLING VED STIFTELSEN

Selskabet er stiftet ved erhvervelse af en virksomhed som modtagende selskab i en spaltning. Ved erhvervelsen anvendes sammenlægningsmetoden, hvorefter de regnskabsmæssige værdier af aktiver og forpligtelser udspaltet fra det indskydende selskab er opgjort, som om selskabet har ejet aktiverne og forpligtelserne fra deres oprindelige anskaffelsestidspunkt. Erhvervelsen anses for gennemført på stiftelsestidspunktet. Erhvervelsen er sket til regnskabsmæssige værdier efter tilpasning til det nystiftede selskabs regnskabspraksis. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi på stiftelsestidspunktet er indregnet i egenkapitalen.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, som koncernen besidder med det formål at fremme egne aktiviteter gennem en varig tilknytning, og hvori koncernen ikke udøver betydelig indflydelse eller kontrol, betragtes som kapitalinteresser.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses- tidspunktet.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelses-tidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført fra begyndelsen af regnskabsåret uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

Selskabet har valgt frivilligt at medtage sammenligningstal i koncernregnskabet.

Sammenlægningsmetoden er i regnskabsåret anvendt i forbindelse med erhvervelse datterselskab. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi fremgår særskilt af egenkapitalopgørelsen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	2-3 år	0%
Goodwill	10-20 år	0%
Bygninger	50 år	50%
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Goodwill afskrives over 10-20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Den andel af goodwill, der afskrives over 20 år, relaterer sig til erhvervelser, der har meget stærk brandposition og historik samt national eller meget stor geografisk markedsområde- og position. Endvidere er det erhvervelser, der i høj grad har styrket selskabets eksisterende forretnings-/produktområder eller tilført nye. Selskabets ledelse forventer at disse positioner og områder kan fastholdes i mindst 20 år efter købet.

Grunde afskrives ikke.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser

For kapitalinteresser og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For kapitalinteresser elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomheds-sammenslutninger".

Kapitalinteresser

I balancen indregnes og måles kapitalinteresser efter indre værdis metode. På kapitalinteresser betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 10-20 år for kapitalandele i datervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende sel-skabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et ak-tivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i moder-virksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.