



JPS Clemens A/S

Thyrasgade 4
8260 Viby J
CVR-nr. 28119062

Årsrapport 01.05.2021 - 30.04.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.09.2022

Peter Nørgaard Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	15
Koncernens balance pr. 30.04.2022	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	20
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	21
Koncernens noter	23
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	29
Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2022	30
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	32
Modervirksomhedens noter	33
Anvendt regnskabspraksis	37

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JPS Clemens A/S

Thyrasgade 4

8260 Viby J

CVR-nr.: 28119062

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2021 - 30.04.2022

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar:

<https://jpsmarselis.dk/om-os/samfundsansvar/202122-redegoerelse-for-samfundsansvar/>

Bestyrelse

Jan Rasmussen, formand

Peter Nørgaard Andersen

Søren Christian Madsen

Ole Mølby

Direktion

Søren Christian Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 for JPS Clemens A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.09.2022

Direktion

Søren Christian Madsen

Bestyrelse

Jan Rasmussen
formand

Peter Nørgaard Andersen

Søren Christian Madsen

Ole Mølby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JPS Clemens A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JPS Clemens A/S for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.04.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2021 - 30.04.2022 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 revisors 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 28.09.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27725

Nikolaj Dyregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47838

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	434.194	410.612	348.091	317.746	274.776
Bruttoresultat	163.195	149.784	119.634	102.233	93.872
Driftsresultat	40.262	39.444	22.808	13.329	13.508
Resultat af finansielle poster	(3.531)	(4.270)	(4.752)	(3.998)	(6.524)
Årets resultat	30.712	27.110	14.707	6.244	5.949
Årets resultat ekskl. minoriteter	28.288	23.666	13.574	5.788	5.288
Balancesum	395.514	290.243	249.143	242.909	232.588
Investeringer i materielle aktiver	74.157	33.120	12.263	8.909	10.086
Egenkapital	115.420	88.846	62.696	47.067	40.708
Egenkapital ekskl. minoriteter	105.168	76.743	53.148	39.514	33.563
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	355	332	315	293	297
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	37,59	36,48	34,37	32,17	34,16
Egenkapitalforrentning (%)	31,10	36,44	29,30	15,84	17,06
Soliditetsgrad (%)	26,59	26,44	21,33	16,27	14,43

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter er at drive virksomhed inden for byggematerialer og akvaristik. Endvidere investeres der i minoritetsposter i virksomheder, hvor ledelsen anses for at være særdeles kvalificeret inden for sit område.

Moderselskabets hovedaktiviteter er at eje kapitalandele i dets datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det samlede resultat for året anses for at være særdeles tilfredsstillende ved bibeholdelse af tidligere niveau.

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter:

- Salg og produktion af trælister og relaterede produkter til byggeriet i Danmark, Norge og Tyskland
- Salg og produktion af vandplanter og relaterede produkter til ferskvandsakvarier i hele verden.

Vandplanter og relaterede produkter til ferskvandsakvarier

JPS Aquatic Group består af en række selskaber ejet gennem Tropica Aquarium Plants A/S, som beskæftiger sig med udvikling, produktion og salg af akvarieplanter og relaterede produkter til hele verden. Gennem helejede selskaber i Danmark, Tyskland og Canada har gruppen salg, udvikling og produktion. Selskaberne Tropica og Dennerle Plants har samlet en betydelig markedsandel i Europa og sælger til mere end 50 lande. Selskabets resultater har været negativ præget af post corona udvikling, hvor færre har været optaget af hjemmet. Der foretages løbende betydelige investeringer i produkt- og markedsudvikling samt rationalisering af produktionsenheder. Der forventes et positivt resultat det kommende år, men usikkerheden er betydelig pga. de stigende energipriser.

Trælister og døre til byggeriet

Hornbaek beskæftiger sig med udvikling, produktion og salg af alle typer lister til byggemateriale branchen i Skandinavien. Herudover sælger Hornbaek forskellige former for træplader i Danmark. Hornbaek består af selskaber i Danmark og Letland. Selskabet foretager løbende udbygning af kapaciteten i det lettiske selskab for at imødekomme den stigende efterspørgsel. Der forventes et tilsvarende resultatniveau det kommende år. Vahle har haft en positiv udvikling i salget, hvilket har betydet et acceptabelt resultat. Vahle A/S forventes med nye produkter og investering i øget kapacitet at fortsætte den positive udvikling.

Minoritetsposter

Nordic Hotel Group A/S er generelt i en positiv udvikling. Det nye hotel i Lagos er startet op og forventes at have en positiv betydning på den fremtidige udvikling af selskabet.

Generelt

JPS Clemens A/S beskæftiger ultimo året 355 medarbejdere i de majoritetsejede selskaber.

Koncernen har i alle selskaber meget fokus på miljø med bl.a. anvendelse af vandbaseret maling og FSC træ. Der arbejdes løbende med at nedbringe energi og vandforbrug. Der arbejdes løbende med produktudvikling og en række nye produkter forventes lanceret i det kommende år. Selskabet forventer en fortsat positiv drift. Der investeres løbende i udvikling af kompetence indenfor bæredygtighed, branding, teknologi, processer og innovation.

Koncernen forsøger at afbalancere sine valutarisici igennem matchning af køb og salg i korrelerende valuta. Koncernen har ingen væsentlige kredit eller rente risici.

Yderligere oplysninger kan findes på selskabernes hjemmesider:

- www.marselis.dk
- www.tropica.com
- www.dennerleplants.com
- www.hornbaek.com
- www.hornbaekbaltic.com
- www.vahle.com

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det har været et tilfredsstillende år i forhold til det opnåede driftsresultat sammenholdt med forventningerne.

Forventet udvikling

Udsigterne for det kommende år er udfordret af de kraftigt stigende el priser, som har en markant påvirkning på flere af koncernens selskaber. Afhængig af prisudvikling på el, så forventes der et resultat i niveauet 10-20 mio. kr.

Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår som en integreret del af aktiviteten investeringsejendomme at administrere og udvikle både egne og eksterne kunders investeringsejendomme. Denne del stiller store krav til vidensressourcerne vedrørende løbende udvikling af medarbejdere og forretningsprocesser. For aktiviteten vandplanter til ferskvandsakvarier stilles store krav til vidensressourcer vedrørende løbende udvikling af nye måder at håndtere og anvende plantemateriale på i relation til forurening, miljø samt myndigheder.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt kompetence- og uddannelsesniveau. Det er vores målsætning, at virksomheden har den nyeste viden samt at sikre vores hurtige omstillingsevne.

De kritiske forretningsprocesser i forbindelse med aktiviteterne døre og trælistor til byggeriet og planter til ferskvandsakvarier er produktion, service og kvalitet. Til sikring af at kunden får den aftalte ydelse er der opsat en række mål. Leveringsevnen og antal reklamationer er vigtige mål for dette og på begge parametre opnås et tilfredsstillende niveau.

Miljømæssige forhold

Koncernen har på miljøområdet en klar værdi, der er beskrevet på koncerns website. Heraf fremgår at vi ønsker at tage medansvar for moder jord gennem fokus på klima & miljø. Det betyder en løbende fokus på ressourceforbrug og herunder CO2 udledning gennem løbende forbedringer af produktionsmetoder og arbejdsgange.

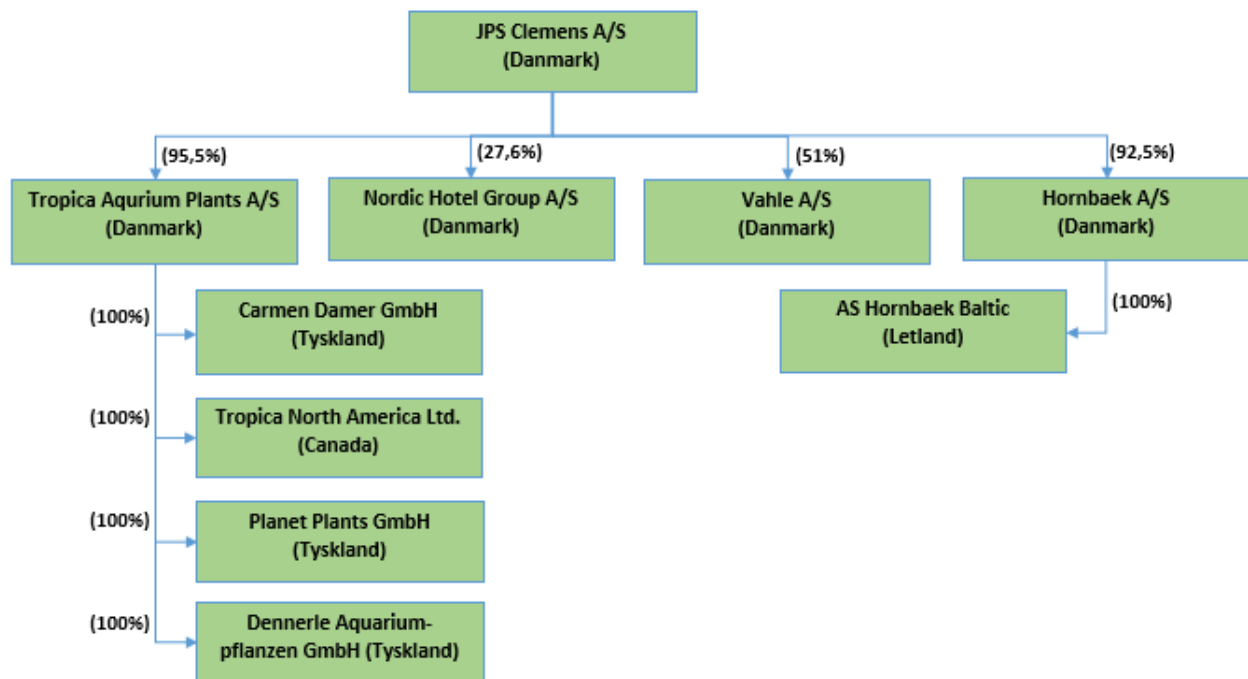
For alle aktiviteter gælder f.eks. at der er fokus på det løbende ressourceforbrug i form af el, vand og varme.

Koncernen er klar til at tage sit ansvar i forbindelse med opfyldelse af mål om 70% reduktion af CO2 udslippet i 2030. Der afventes retningslinier for opgørelse af grundlaget for opgørelse af CO2. Opgørelse af det direkte og indirekte CO2 forbrug (Scope 1 og 2) kan med rimelighed opgøres for koncernen. Derimod vil opgørelse af den indirekte CO2 udledning både upstream og downstream ved koncernens virke (Scope 3), der ligger udenfor koncernens egen produktion og forsyningskæder, være en udfordring.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forskningsaktiviteterne foretages primært i aktiviteten planter til ferskvandsakvarier. Udviklingsaktiviteterne omfatter primært løbende udvikling af nye måder at anvende planter på i forhold til eksponering hos forhandlerne i forretningerne, anvendelse af planten hos slutkunden samt udvikling af bæredygtige planteløsninger, der bl.a. mindsker risiko for sygdomme. Der forudses i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau. Der investeres kraftigt i procesudvikling i Hornbaek med henblik på at forøge udnyttelsen af træ og dermed opnå en positiv miljøeffekt.

Koncernforhold



Redegørelse for samfundsansvar

I forlængelse af vores vision, mission og værdier forekommer det os naturligt at have følgende mission på CSR området:

"Vi ønsker at behandle det enkelte menneske med respekt, tage ansvar for koncernens omgivelser og miljøpåvirkning ved at inspirere medarbejdere, leverandører og kunder til at tage ansvar".

JPS Marselis har i februar 2018 vedtaget politikker for samfundsansvar indenfor områderne menneskerettigheder, sociale forhold og medarbejderforhold, anti-korruption og forretningsetik samt miljø og klima. Koncernens CSR-politik udgør rammen for en fælles tilgang blandt vores medarbejdere i forhold til vores værdier og vores målsætning om, at agere bæredygtigt og ansvarligt. Politikken beskriver en række retningslinjer, samt vores forventninger til hinanden og sammenfatter, hvordan vi bør opføre os som henholdsvis medarbejder og arbejdsgiver. Politikken tager udgangspunkt i FN's Global Compact.

CSR-politik

1. Menneskerettigheder

JPS Marselis har aktiviteter i en lang række lande verden over. Uanset hvilket land, vi opererer i, bestræber vi os på at overholde menneskerettighederne og på at behandle vores medarbejdere med værdighed og respekt. Vi støtter og respekterer beskyttelsen af internationalt erklærede menneskerettigheder, som formuleret i FN's menneskerettighedserklæring samt i ILO's konventioner og anbefalinger.

2. Sociale forhold og medarbejderforhold

I JPS Marselis mener vi, at resultater skabes gennem mennesker. Vi tilstræber at være en ansvarlig arbejdsgiver, som sikrer ordentlige ansættelsesforhold, sunde og sikre arbejdsforhold og et motiverende arbejdsmiljø for vores medarbejdere.

3. Anti-korruption og forretningsetik

JPS Marselis har igennem årene opbygget et omdømme som en virksomhed, der opretholder en høj grad af integritet og etisk adfærd. Vi modarbejder alle former for korruption, herunder bestikkelse.

4. Miljø og klima

Virksomhederne i JPS Marselis arbejder med råvarer, der i overvejende grad er produceret med positiv effekt på miljøet. Det gælder både den primære råvare træ fra de nordeuropæiske skove samt indkøbte planter. Vi anerkender påvirkningen, som transport af råvarer samt den produktion/forarbejdning, der efterfølgende udføres, har på miljøet. Vores CSR-politik i forhold til miljø og klima er, at vi tager ansvar i forhold til miljø og klimapåvirkningen gennem aktivt at beskytte miljøet, herunder nedbringe vores forbrug.

CSR-politik og forretning

For at sikre kobling mellem CSR og forretning arbejdes internt med skabelse af konkret værdiskabelse gennem tiltag, der er forretningsmæssigt baseret f.eks.:

- Energibesparelser ved reduceret el og varmekonsum
- Medarbejdertrivsel og engagement gennem involvering, kommunikation, uddannelse, trivsel, sundhed og sikkerhed
- Kundelojalitet og foretrukken leverandørstatus gennem risikostyring i leverandørkæden og tæt samarbejde med kunderne
- Produktudvikling gennem miljøforbedring, klimaindsats, certificering og kommunikation
- Styrkelse af brand gennem grøn profil, sociale tiltag og filantropisk støtte

Gennem business cases i bl.a. koncernens medarbejderblad JPS Journal søges løbende en synliggørelse af de ovennævnte økonomiske og sociale gevinster ved CSR-arbejdet. De konkrete løbende forbedring sker endvidere gennem bl.a. ugentlige tavlemøder i virksomhederne, tværgående uddannelsesforløb i fire af FN's verdensmål samt ledelsens permanente værdibaserede fokus på området. Koncernen har valgt følgende verdensmål, hvor der bl.a. foretages følgende aktiviteter;

Mål 7: Bæredygtig energi

- Vi foretager på ejendommene en række investeringer i isolering for at sikre et lavere energiforbrug
- I virksomhederne fokuserer vi på øget energi effektivitet pr. produceret enhed
- Vi undersøger mulighederne for anvendelse af alternativ energi eller investering i solceller, vindmøller og skov der svarer til vores energiforbrug

Mål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst

- Vi har fokus på medarbejdernes velfærd
- Vi har løbende "sociale" ansættelser
- Vi skaber rum til både ældre, som kan fortsætte på deltid og unge som ansættes i elev/lærlinge/trainee uddannelse
- Investeringer i Nigeria, Marokko og Letland er med til at sprede velfærd.

Mål 12: Ansvarlig forbrug og produktion

- Vi har fokus på vandbaseret maling og fsc træ
- Vi laver investeringer i ejendomme for at reducere vand og energi forbrug
- Vi har investeret og vil investere i metoder i JPS Aquatic Group for produktion med mindre kemikalier, energi og vand forbrug.
- Vi investering i øget lokal kapacitet for at mindske transport ved lokal produktion.

Mål 15: Livet på land

- Vi bruger fsc træ
- Vi støtter gennem Folkekirkens Nødhjælp i projekter som modvirker klima forandringer.

Koncernen har indført en whistleblower-ordning i overensstemmelse med almindelig praksis for god virksomhedsledelse. Under whistleblower-ordningen kan medarbejdere, kunder, leverandører, samarbejdspartnere og andre interessenter med tilknytning til JPS Marselis koncernen i god tro foretage anonyme eller ikke-anonyme indberetninger om alvorlige forhold, der kan få betydning for virksomheden som helhed, eller som kan have afgørende betydning for enkeltpersoners liv eller helbred. Whistleblower-ordningen fremgår på selskabets hjemmeside: www.jpsmarselis.dk i tre sprogversioner: dansk, engelsk og tysk. Indtil dagsdato er der ikke sket indrapportering via ordningen.

Der kan læses mere om JPS Marselis' konkrete aktiviteter om samfundsansvar samt vision, mission og værdier på jpsmarselis.dk.

Redegørelse for virksomhedens samfundsansvar jf. årsregnskabslovens §99a fremgår af hjemmesiden: <https://jpsmarselis.dk/om-os/samfundsansvar/202122-redegoerelse-for-samfundsansvar/>

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernen tror på, at mangfoldighed blandt medarbejderne, herunder ligelig fordeling af kønnene, bidrager positivt til arbejdsmiljøet og styrker virksomhedens performance og konkurrenceevne.

Vi arbejder på at øge antallet af kvindelige ledere i virksomheden og har på baggrund heraf opstillet konkrete måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i den øverste ledelse og politikker for den øvrige ledelse.

JPS Marselis ApS har et mål på koncernniveau om at 25% af den øverste ledelse (generalforsamlingsvalgte direktionsmedlemmer), svarende til 1 kvinde, og 35% af øvrige lederstillinger, svarende til 5 kvinder, skal være besat af kvinder inden 2025. Øvrige lederstillinger omfatter direktion, mellemledere samt afdelingsledere. Status er nu, at ingen af medlemmerne i direktion i JPS Marselis ApS eller i dattervirksomhedernes bestyrelser er kvinder. Det skyldes, at der ikke har været behov for at udvide bestyrelsen / direktionen i året. I øvrige lederstillinger i koncernen er 42% af stillingerne besat af kvinder.

For at opfylde ovenstående målsætning om flere kvindelige ledere, har koncernen løbende fokus på kønnenes fordeling på alle niveauer. Direktionen i JPS Marselis ApS og bestyrelserne i dattervirksomhederne udvælges på baggrund af faglige og branchemæssige erfaringer fra den enkelte virksomheds forretningsområde. Ved rekruttering til lederstillinger vil der altid sigtes mod, at begge køn er repræsenteret blandt de sidste 3 kandidater under forudsætning af kvalifikationer / erfaring er tilstedeværende.

Redegørelse for politik for dataetik

Der er en voksende international konsensus om, at dataetik er af stigende betydning for virksomheder over hele verden. JPS Marselis ApS har derfor beskrevet egne dataetiske principper og politikker. Dataetik handler ikke kun om at beskytte enkeltpersoners personlige data; det handler om at balancere fordelene drevet af udviklingen af teknologier med databeskyttelse til fordel for enkeltpersoner såvel som virksomheder. Hvordan vi opererer

JPS Marselis koncernen er et diversificeret industrielt konglomerat. Som led i disse aktiviteter indsamler og behandler koncernen information, der er relevant og nødvendig for at etablere, udvikle og vedligeholde handelsrelationer og samarbejde med kunder, leverandører og andre samarbejdspartnere. Til produktudvikling og levering af tjenester indsamler koncernen også information om markedsforhold og konkurrenter, hvis dette ikke er i strid med gældende konkurrencelovgivning eller forretningsetik.

Gruppen indsamler ikke oplysninger om privatpersoners interesser, aktiviteter, indkøb, forbrugsmønstre eller lignende til profilering og kommerciel udnyttelse. Alle personoplysninger behandles i overensstemmelse med koncernens politik om behandling af personoplysninger. Der udføres foranstaltninger for at begrænse mængden af personlige data indsamlet fra enkeltpersoner til kun at omfatte oplysninger, der er relevante og nødvendige for at opnå specifikke formål, der er relevante for virksomheden.

JPS Marselis ApS mener, at opretholdelse af den højeste standard for dataintegritet og gennemsigtighed er afgørende for at sikre tilliden hos vores forretningspartnere, medarbejdere og den brede offentlighed, og til gengæld bringer det sikkerhed for og tilføjer værdi til JPS Marselis Group. Vi mener, at dataetik skal være en kerneværdi i vores måde at drive forretning på, og at en ansvarlighetskultur er afgørende for at få succes i en datadrevet verden, der bliver mere og mere kompliceret af stadig mere avanceret brug af data – det handler om ansvarlighed og bæredygtig brug af data, og det handler om at gøre det rigtige for mennesker og samfund.

Vi er fuldt ud bevidste om vores ansvar i forhold til dataindsamling og -behandling. Vi anerkender, at ansvar og medansvar skal eksistere i alle led i databehandlingskæden, og tekniske og organisatoriske foranstaltninger skal

være på plads for at understøtte etisk ansvarlig databehandling. For at opnå dette, et solidt kendskab til databeskyttelseslovgivningen og anden relevant lovgivning, skal passende brug af nye teknologier i dataindsamling, brug og opbevaring have høj prioritet.

JPS Marselis er forpligtet til at arbejde flittigt for at fremme en kultur af dataansvarlighed og gennemsigtighed og til at sikre, at databehandling inden for koncernen finder sted under behørig hensyntagen til de etiske implikationer, som brugen af teknologi kan give anledning til. Vi forventer, at hver medarbejder i koncernen overholder de grundlæggende principper og værdier, som menneskerettighederne og lovene om beskyttelse af persondata er baseret på, og husker vore dataetiske værdier i datahåndtering.

JPS Marselis dataetiske værdier

Fordi data er så forskelligartede, og dets anvendelse er meget kontekstspecifik, er det en udfordring at udvikle en universel kode for datastyring eller universelle dataetiske værdier. Men i JPS Marselis har vi vedtaget et sæt dataetiske værdier som en hjælp til at navigere i det stadig mere komplekse landskab af teknologi og databehandling.

Viden og tilslutning

Virksomheder inden for JPS Marselis. Gruppen skal altid handle i overensstemmelse med lovgivningen, udvikle et fuldt kendskab til og sikre overholdelse af alle relevante regulatoriske regimer. Der bør tages skridt til at øge medarbejdernes bevidsthed og viden om dataetiske spørgsmål og inkorporere god praksis i datahåndtering. Informeret samtykke

JPS Marselis ApS har udarbejdet en dataetik gældende for koncernen i foråret 2022, der vil blive implementeret i 2022/23.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Nettoomsætning	1	434.194.035	410.612.058
Andre driftsindtægter	2	224.540	412.291
Vareforbrug		(230.167.870)	(224.788.144)
Andre eksterne omkostninger		(41.055.318)	(36.452.676)
Bruttoresultat		163.195.387	149.783.529
Personaleomkostninger	3	(106.712.173)	(98.302.465)
Af- og nedskrivninger		(14.500.235)	(11.176.051)
Andre driftsomkostninger		(1.721.476)	(860.837)
Driftsresultat		40.261.503	39.444.176
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.110.010	(469.010)
Andre finansielle indtægter		890.847	125.067
Andre finansielle omkostninger		(4.421.843)	(4.395.293)
Resultat før skat		37.840.517	34.704.940
Skat af årets resultat	4	(7.128.302)	(7.595.077)
Årets resultat	5	30.712.215	27.109.863

Koncernens balance pr. 30.04.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	132.323	230.237
Erhvervede immaterielle aktiver		869.074	629.072
Erhvervede patenter		73.702	96.675
Erhvervede licenser		0	0
Erhvervede varemærker		558.252	654.864
Erhvervede lignende rettigheder		568.878	784.384
Goodwill		17.022.211	8.928.950
Immaterielle aktiver	6	19.224.440	11.324.182
Grunde og bygninger		91.589.203	64.009.266
Produktionsanlæg og maskiner		20.714.043	34.221.405
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.871.370	19.081.866
Indretning af lejede lokaler		59.644	92.442
Materielle aktiver under udførelse		26.728.631	716.540
Forudbetalinger for materielle aktiver		5.450.993	3.511.641
Materielle aktiver	8	170.413.884	121.633.160
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.824.372	1.714.362
Deposita		192.700	144.700
Finansielle aktiver	9	3.017.072	1.859.062
Anlægsaktiver		192.655.396	134.816.404
Råvarer og hjælpematerialer		39.886.445	21.348.215
Varer under fremstilling		26.197.869	18.056.151
Fremstillede varer og handelsvarer		46.537.793	31.191.230
Forudbetalinger for varer		804.638	1.633.047
Varebeholdninger		113.426.745	72.228.643

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.574.490	61.524.485
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.025.318	3.454.575
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		553.750	270.473
Andre tilgodehavender		5.847.292	6.752.728
Periodeafgrænsningsposter	10	1.925.726	1.836.312
Tilgodehavender		86.926.576	73.838.573
<hr/>			
Likvide beholdninger		2.505.522	9.359.084
<hr/>			
Omsætningsaktiver		202.858.843	155.426.300
<hr/>			
Aktiver		395.514.239	290.242.704
<hr/>			

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		666.666	666.666
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		127.645	0
Overført overskud eller underskud		94.373.230	76.076.551
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		105.167.541	76.743.217
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		10.252.291	12.102.415
Egenkapital		115.419.832	88.845.632
Udskudt skat	11	7.296.839	7.439.834
Hensatte forpligtelser		7.296.839	7.439.834
Gæld til realkreditinstitutter		24.878.449	26.206.240
Bankgæld		40.225.693	735.599
Leasingforpligtelser		1.387.630	1.890.077
Skyldige sambeskatningsbidrag		5.900.241	6.231.529
Anden gæld		9.982.483	4.638.978
Periodeafgrænsningsposter	12	1.023.020	1.158.566
Langfristede gældsforpligtelser	13	83.397.516	40.860.989
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	3.906.237	3.024.236
Bankgæld		34.358.817	20.949.013
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		30.304.430	22.787.266
Modtagne forudbetalinger fra kunder		332.780	271.830
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.588.998	31.138.074
Gæld til tilknyttede virksomheder		53.045.374	43.159.311
Gæld til associerede virksomheder		1.527.676	1.527.676
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		148.650	34.713
Skyldige sambeskatningsbidrag		6.998.474	4.744.730
Anden gæld		28.052.213	22.986.841
Periodeafgrænsningsposter	14	136.403	2.472.559
Kortfristede gældsforpligtelser		189.400.052	153.096.249
Gældsforpligtelser		272.797.568	193.957.238
Passiver		395.514.239	290.242.704

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17
Transaktioner med nærtstående parter	18
Koncernforhold	19
Dattervirksomheder	20

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirk- som- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	666.666	0	76.076.551	0	76.743.217
Valutakursreguleringer	0	0	136.122	0	136.122
Overført til reserver	0	(982.365)	982.365	0	0
Årets resultat	0	1.110.010	17.178.192	10.000.000	28.288.202
Egenkapital ultimo	666.666	127.645	94.373.230	10.000.000	105.167.541

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	12.102.415	88.845.632
Valutakursreguleringer	0	136.122
Øvrige egenkapitalposter	(4.274.137)	(4.274.137)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	2.424.013	30.712.215
Egenkapital ultimo	10.252.291	115.419.832

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		40.261.503	39.444.176
Af- og nedskrivninger		14.500.235	11.176.051
Andre hensatte forpligtelser		0	(928.802)
Ændringer i arbejdskapital	15	(34.837.300)	(17.396.170)
Øvrige reguleringer		260.497	209.186
Pengestrømme vedrørende primær drift		20.184.935	32.504.441
Modtagne finansielle indtægter		890.847	125.067
Betalte finansielle omkostninger		(4.421.843)	(4.395.293)
Refunderet/(betalt) skat		(5.348.841)	(3.379.765)
Andre pengestrømme vedrørende drift		(4.274.137)	(889.115)
Pengestrømme vedrørende drift		7.030.961	23.965.335
Køb mv. af immaterielle aktiver		(11.578.006)	(4.102.916)
Salg af immaterielle aktiver		0	208.208
Køb mv. af materielle aktiver		(74.156.983)	(33.119.600)
Salg af materielle aktiver		14.429.397	1.552.641
Køb af finansielle aktiver		(48.000)	(19.500)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(71.353.592)	(35.481.167)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(64.322.631)	(11.515.832)
Optagelse af lån		47.517.164	29.777.323
Afdrag på lån mv.		(42.947.993)	(27.311.590)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		52.899.898	9.847.988
Pengestrømme vedrørende finansiering		57.469.069	12.313.721

Ændring i likvider	(6.853.562)	797.889
Likvider primo	9.359.084	8.561.195
Likvider ultimo	2.505.522	9.359.084
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	2.505.522	9.359.084
Likvider ultimo	2.505.522	9.359.084
<hr/>		

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Byggematerialer	268.348.226	239.704.721
Akvaristik	165.845.809	170.907.337
Aktiviteter i alt	434.194.035	410.612.058

Koncernens segmenter omfatter forretningssegmenter og geografiske markeder.

Ledelsen ønsker med henvisning til årsregnskabslovens § 96 ikke at give yderligere oplysning om den geografiske opdeling af omsætningen, idet en detaljeret opdeling af koncernens omsætning på geografiske markeder vil være til betydelig skade for den konkurrencemæssige situation.

Koncernen har ingen ophørende aktiviteter.

2 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter slutafregning i forbindelse med kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020/21, med en tilbagebetaling på 225 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	99.662.485	90.934.411
Pensioner	6.511.767	5.672.294
Andre omkostninger til social sikring	(213.590)	1.072.123
Andre personaleomkostninger	751.511	623.637
	106.712.173	98.302.465

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	355	332
---	-----	-----

4 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	7.193.661	6.488.352
Ændring af udskudt skat	(142.995)	990.094
Regulering vedrørende tidligere år	77.636	51.390
Refusion i sambeskatning	0	65.241
	7.128.302	7.595.077

5 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	1.000.000
Overført resultat	18.288.202	22.665.560
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.424.013	3.444.303
	30.712.215	27.109.863

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede varemærker kr.
Kostpris primo	943.221	2.536.653	229.734	79.080	1.107.570
Tilgange	0	553.024	0	0	0
Kostpris ultimo	943.221	3.089.677	229.734	79.080	1.107.570
Af- og nedskrivninger primo	(712.984)	(1.907.581)	(133.059)	(79.080)	(452.706)
Årets afskrivninger	(97.914)	(313.022)	(22.973)	0	(96.612)
Af- og nedskrivninger ultimo	(810.898)	(2.220.603)	(156.032)	(79.080)	(549.318)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	132.323	869.074	73.702	0	558.252

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.293.284	13.635.764
Tilgange	140.898	10.884.084
Kostpris ultimo	1.434.182	24.519.848
Af- og nedskrivninger primo	(508.900)	(4.706.814)
Årets afskrivninger	(356.404)	(2.790.823)
Af- og nedskrivninger ultimo	(865.304)	(7.497.637)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	568.878	17.022.211

7 Udviklingsprojekter

Aktiverede færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører koncernens afholdte omkostninger til udvikling af brandsikre døre. Koncernen har gennem udviklingsprojektet testet de brandsikre døre i 2020/21 og har på denne baggrund aktiveret udviklingsprojektet. Udviklingsprojektet afskrives over 7 år.

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	66.149.412	58.107.973	43.415.199	527.627	716.540
Tilgange	30.091.523	5.382.883	10.731.134	0	26.012.091
Afgange	0	(14.571.897)	0	0	0
Kostpris ultimo	96.240.935	48.918.959	54.146.333	527.627	26.728.631
Opskrivninger primo	23.402.814	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	23.402.814	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(25.542.960)	(23.886.568)	(24.333.333)	(435.185)	0
Årets afskrivninger	(2.511.586)	(4.460.848)	(3.941.630)	(32.798)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	142.500	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.054.546)	(28.204.916)	(28.274.963)	(467.983)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.589.203	20.714.043	25.871.370	59.644	26.728.631
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	68.160.638	0	0	0	0
Ikke-ejede aktiver	0	736.088	0	0	0
					Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo					3.511.641
Tilgange					1.939.352
Kostpris ultimo					5.450.993
Regnskabsmæssig værdi ultimo					5.450.993

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	2.696.727	144.700
Tilgange	0	48.000
Kostpris ultimo	2.696.727	192.700
Nedskrivninger primo	(982.365)	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.582.192	0
Afskrivninger på goodwill	(239.462)	0
Andel af årets resultat	(232.720)	0
Nedskrivninger ultimo	127.645	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.824.372	192.700
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	747.285	

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Nordic Hotel Group A/S	Aarhus, Danmark	27,65

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	(39.000)	28.000
Materielle aktiver	7.558.839	6.781.000
Finansielle aktiver	38.000	6.000
Varebeholdninger	123.000	905.000
Forpligtelser	620.000	(95.000)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(1.004.000)	(185.166)
Udskudt skat i alt	7.296.839	7.439.834
	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bevægelser i året		
Primo	7.439.834	6.603.712
Indregnet i resultatopgørelsen	(142.995)	836.122
Ultimo	7.296.839	7.439.834

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.327.791	2.104.394	24.878.449	23.230.018
Bankgæld	0	0	40.225.693	0
Leasingforpligtelser	502.446	843.598	1.387.630	0
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	5.900.241	0
Anden gæld	2.076.000	76.244	9.982.483	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.023.020	0
	3.906.237	3.024.236	83.397.516	23.230.018

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

15 Ændring i arbejdskapital

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring i varebeholdninger	(41.198.102)	(2.306.824)
Ændring i tilgodehavender	(13.088.003)	(14.592.357)
Ændring i leverandørgæld mv.	19.448.805	(496.989)
	(34.837.300)	(17.396.170)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.124.476	2.888.498

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, bankgæld og kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebreve nom. 24.836 t.kr., skadesløsbreve (virksomhedspant) nom. 10.100 t.kr., realkreditpantebreve nom. 27.714 t.kr. med sikkerhed i koncernens aktiver.

Som led i factoring aftale er 27.274 t.kr af tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser belånt. Der er ej sket opgør med indregning af tilgodehavenderne, idet selskabet bibeholder alle væsentlige risici og fordele til fordringerne og selskabets mellemværende med finansieringsselskaber er derfor indregnet som gæld til kreditinstitutter i øvrigt i årsregnskabet.

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

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

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
JPS Marselis ApS, Aarhus, CVR-nr. 38110136

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Hornbæk A/S	Randers, Danmark	A/S	92,5
AS Hornbæk Baltic (indirekte)	Rigas District, Letland	AS	100,0
Tropica Aquarium Plants A/S	Egå, Danmark	A/S	95,5
Tropica Aquarium Plants Ltd. (indirekte)	Vancouver, Canada	Ltd.	100,0
Carmen Damer GmbH (indirekte)	Hennigsdorf, Tyskland	GmbH	100,0
Planet Plants GmbH (indirekte)	Lohfelden, Tyskland	GmbH	100,0
Dennerle Aquarienpflanzen GmbH (indirekte)	Vinningen, Tyskland	GmbH	100,0
Vahle A/S	Mørke, Danmark	A/S	51,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Nettoomsætning		4.006.008	2.372.720
Andre eksterne omkostninger		(1.405.221)	(1.245.493)
Bruttoresultat		2.600.787	1.127.227
Personaleomkostninger	1	(1.536.516)	(1.107.300)
Driftsresultat		1.064.271	19.927
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.555.371	24.215.051
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.110.010	(469.010)
Andre finansielle indtægter	2	393.466	327.918
Andre finansielle omkostninger		(639.191)	(449.497)
Resultat før skat		28.483.927	23.644.389
Skat af årets resultat	3	(195.725)	21.170
Årets resultat	4	28.288.202	23.665.559

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	5	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		141.111.049	102.219.556
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.824.372	1.714.362
Finansielle aktiver	6	143.935.421	103.933.918
Anlægsaktiver		143.935.421	103.933.918
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.942.476	12.993.504
Udskudt skat	7	7.000	9.000
Andre tilgodehavender		1.998.298	2.056.920
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	24.996
Tilgodehavender		16.947.774	15.084.420
Likvide beholdninger		4.514.349	1.339
Omsætningsaktiver		21.462.123	15.085.759
Aktiver		165.397.544	119.019.677

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		666.666	666.666
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		53.928.992	27.927.490
Overført overskud eller underskud		40.571.882	48.149.060
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital		105.167.540	76.743.216
Skyldige sambeskatningsbidrag		162.354	0
Anden gæld		6.000.000	46.712
Langfristede gældsforpligtelser	8	6.162.354	46.712
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	2.000.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.870	35.188
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.445.656	41.569.280
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		148.650	34.713
Skyldig skat		0	219.129
Anden gæld		450.474	371.439
Kortfristede gældsforpligtelser		54.067.650	42.229.749
Gældsforpligtelser		60.230.004	42.276.461
Passiver		165.397.544	119.019.677
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	666.666	27.927.490	48.149.060	0	76.743.216
Valutakursreguleringer	0	136.122	0	0	136.122
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.800.000)	1.800.000	0	0
Årets resultat	0	27.665.380	(9.377.178)	10.000.000	28.288.202
Egenkapital ultimo	666.666	53.928.992	40.571.882	10.000.000	105.167.540

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.283.162	935.303
Pensioner	66.039	43.810
Andre omkostninger til social sikring	3.853	7.835
Andre personaleomkostninger	183.462	120.352
	1.536.516	1.107.300
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

2 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	364.696	307.712
Renteindtægter i øvrigt	28.727	20.206
Valutakursreguleringer	43	0
	393.466	327.918

3 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	187.350	0
Ændring af udskudt skat	2.000	3.094
Regulering vedrørende tidligere år	6.375	732
Refusion i sambeskatning	0	(24.996)
	195.725	(21.170)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overført resultat	18.288.202	23.665.559
	28.288.202	23.665.559

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	1.181.461
Kostpris ultimo	1.181.461
Af- og nedskrivninger primo	(1.181.461)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.181.461)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	73.309.701	2.696.727
Tilgange	14.000.000	0
Kostpris ultimo	87.309.701	2.696.727
Opskrivninger primo	28.909.855	0
Valutakursreguleringer	136.122	0
Afskrivninger på goodwill	(1.776.057)	0
Andel af årets resultat	28.331.428	0
Udbytte	(1.800.000)	0
Opskrivninger ultimo	53.801.348	0
Nedskrivninger primo	0	(982.365)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	1.582.192
Afskrivninger på goodwill	0	(239.462)
Andel af årets resultat	0	(232.720)
Nedskrivninger ultimo	0	127.645
Regnskabsmæssig værdi ultimo	141.111.049	2.824.372
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	13.703.124	747.285

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Nordic Hotel Group A/S	Risikov, Danmark	A/S	27,65

7 Udskudt skat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Materielle aktiver	7.000	9.000
Udskudt skat i alt	7.000	9.000

Bevægelser i året	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Primo	9.000	12.094
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.000)	(3.094)
Ultimo	7.000	9.000

Udskudte skatteaktiver

Der er indregnet et udskudt skatteaktiv på 7.000 kr., som forventes udnyttet indenfor den kommende årrække.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22	Forfald efter 12 måneder 2021/22
	kr.	kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	162.354
Anden gæld	2.000.000	6.000.000
	2.000.000	6.162.354

Anden gæld består af langfristede feriepengeforpligtelser som forventes afregnet inden 5 år.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med JPS Marselis ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabet Hornbaek A/S' engagement med pengeinstitut er aktierne heri nom 14.000 t.kr. pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør 70.655 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 8.222 t.kr. pr. 30.04.2022.

Til sikkerhed for datterselskabet Tropica Aquarium Plants A/S' engagement med pengeinstitut er aktierne heri nom 720t.kr. pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør 54.557 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 4.051 t.kr. pr. 30.04.2022.

Til sikkerhed for datterselskabet Vahle A/S' engagement med pengeinstitut er aktierne heri nom. 510 t.kr. pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør 2.116 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 2.690 t.kr. pr. 30.04.2022.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for Vahle A/S' engagement med pengeinstitut. Selvskyldnerkaution er begrænset til 51% af mellemværende.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for Hornbaek A/S' engagement med pengeinstitut, hvor bankgæld udgør 8.222 t.kr. pr. 30.04.2022.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for Tropica Aquarium Plants A/S' engagement med pengeinstitut, hvor bankgæld udgør 4.051 t.kr. pr. 30.04.2022.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter,

herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-7 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages omvurdering af grunde og bygninger til dagsværdi med et interval, der svarer til de forventede udsving i dagsværdien. Omvurderingen foretages i forhold til aktivets regnskabsmæssige værdi, så forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien indregnes som en omkostning direkte i egenkapitalen (bunden reserve).

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

	Brugstid År
Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 5-10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-20 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 5-10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.