



JPS Clemens A/S

Thyrasgade 4
8260 Viby J
CVR-nr. 28119062

Årsrapport 01.05.2020 - 30.04.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
02.07.2021

Peter Nørgaard Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	14
Koncernens balance pr. 30.04.2021	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	26
Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2021	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	29
Modervirksomhedens noter	30
Anvendt regnskabspraksis	34

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JPS Clemens A/S

Thyrasgade 4

8260 Viby J

CVR-nr.: 28119062

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2020 - 30.04.2021

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 01.05.2020 - 30.04.2021 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. 30.04.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2020 - 30.04.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 02.07.2021

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 01.05.2020 - 30.04.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2020 - 30.04.2021 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 02.07.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27725

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	410.612	348.091	317.746	274.776	220.830
Bruttoresultat	149.784	119.634	102.233	93.872	73.103
Driftsresultat	39.444	22.808	13.329	13.508	12.702
Resultat af finansielle poster	(4.270)	(4.752)	(3.998)	(6.524)	(4.586)
Årets resultat	27.110	14.707	6.244	5.949	5.292
Årets resultat ekskl. minoriteter	23.666	13.574	5.788	5.288	5.357
Balancesum	290.243	249.143	242.909	232.588	209.124
Investeringer i materielle aktiver	33.120	12.263	8.909	10.086	2.555
Egenkapital	88.846	62.696	47.067	40.708	32.615
Egenkapital ekskl. minoriteter	76.743	53.148	39.514	33.563	28.435
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	332	315	293	297	218
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	36,48	34,37	32,17	34,16	33,10
Egenkapitalforrentning (%)	36,44	29,30	15,84	17,06	18,50
Soliditetsgrad (%)	26,44	21,33	16,27	14,43	13,60

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.

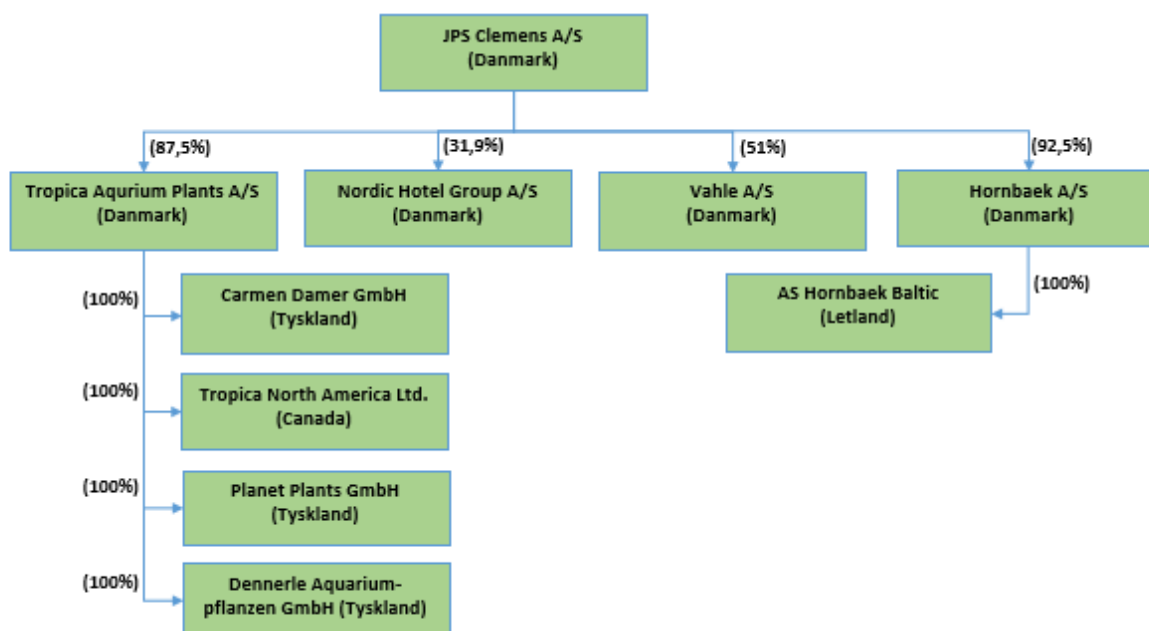
Moderselskabets hovedaktiviteter er at eje kapitalandele i dets datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Med en koncernomsætning på 411 mio.kr., et resultat før finansielle poster på 39 mio.kr. og et resultat før skat på 35 mio.kr., anses resultatet for særdeles tilfredsstillende med en fordobling af resultatet i forhold til året før.

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter:

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



Vandplanter 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 er positivt påvirket af en positiv udvikling i salget på 26%. Der foretages løbende betydelige investeringer i produkt- og markedsudvikling samt rationalisering af produktionsenheder. Der er årets løb foretaget en overførsel af aktiviteterne i Planet Plants til Dennerle Plants. I årets løb er der investeret i Carmen Damer i Berlin, som er et laboratorium hvor Dennerle Plants var den primære kunde. Investeringen er et led i virksomhedens fortsatte fokus på risiko eliminering ved at have samme type produktion på flere lokationer. Der bruges fortsat betydelige kræfter på investering i yderligere kapacitet og udvikling af aktiviteterne rundt omkring i verdenen. Der forventes en positiv udvikling i resultatet det kommende år.

Trælister til byggeriet

Hornbæk beskæftiger sig med udvikling, produktion og salg af alle typer lister til byggemateriale branchen Skandinavien. Herudover sælger Hornbæk forskellige former for træplader i Danmark. Hornbæk består af selskaber i Danmark og Letland. Selskabet foretager løbende udbygning af kapaciteten i det lettiske selskab for at imødekomme den stigende efterspørgsel på 12%. Der forventes et tilsvarende resultatniveau det kommende år. Vahle har haft en udvikling på 27% i salget, hvilket har betydet et væsentlig bedre 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, men har været negativ påvirket af COVID-19. Færdiggørelse af et nyt hotel i Lagos forventes at få en positiv betydning på den fremtidige udvikling af selskabet.

Generelt

JPS Clemens A/S beskæftiger ultimo året 300 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.jpsclemens.dk
- www.tropica.com
- www.dennerleplants.com
- www.hornbaek.com
- www.hornbaekbaltic.com
- www.vahle.com

Forventet udvikling

Den generelle højkonjunktur i økonomien synes ikke at fortsætte i 2021/22. Efterspørgslen efter byggematerialer forventes at blive på samme niveau og der forventes fortsat hård priskonkurrence på de primære markeder, hvorfor der forventes et uændret resultatniveau. Markedet for vandplanter forventes at være stigende, hvilket betyder at resultatet af disse aktiviteter forventes at stige med op til 50%.

Nettoomsætningen for koncernen forventes på denne baggrund i 2021/22 at blive mellem 460-480 mio.kr., mens resultatet før skat og værdireguleringer forventes at blive 35-40 mio.kr.

Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2021/22.

I lighed med tidligere år er de usikre faktorer især knyttet til valutakursudviklingen, priserne på træ samt renteniveau.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets anvendelse af træ som råvare medfører, grundet prissvingning er som eksisterer på det volatile marked for træ, en særlig risiko, idet prisstigninger kun i relativt begrænset omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Valutarisici

Aktiviteten i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik ikke at afdække kommercielle valutarisici. Der indgås i spekulative valutapositioner i øvrigt.

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relatere sig hertil, afdækkes ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

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 trælistere til byggeriet og planter til ferskvandsakvarier er service og kvalitet. Til sikring af at kunden får den aftalte ydelse er opsat mål for om selskabet lever op til dette. Leveringsevnen og antal reklamationer er vigtige mål for dette og på begge parametre opnås et acceptabelt niveau der lever op til kundernes forventning.

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, nedelse 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.

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

- Kundeloyalitet 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 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/202021-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 kvalifikation / erfaring er tilstedeværende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Nettoomsætning	1	410.612.058	348.091.190
Andre driftsindtægter	2	412.291	1.908.645
Vareforbrug		(224.788.144)	(191.365.152)
Andre eksterne omkostninger		(36.452.676)	(39.001.086)
Bruttoresultat		149.783.529	119.633.597
Personaleomkostninger	3	(98.302.465)	(84.516.417)
Af- og nedskrivninger		(11.176.051)	(11.560.112)
Andre driftsomkostninger		(860.837)	(749.075)
Driftsresultat		39.444.176	22.807.993
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(469.010)	1.115.554
Indtægter af andre finansielle aktiver		0	(43.600)
Andre finansielle indtægter		125.067	234.321
Andre finansielle omkostninger		(4.395.293)	(4.942.862)
Resultat før skat		34.704.940	19.171.406
Skat af årets resultat	4	(7.595.077)	(4.464.680)
Årets resultat	5	27.109.863	14.706.726

Koncernens balance pr. 30.04.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	230.237	333.261
Erhvervede immaterielle aktiver		629.072	367.742
Erhvervede patenter		96.675	119.648
Erhvervede licenser		0	0
Erhvervede varemærker		654.864	751.476
Erhvervede lignende rettigheder		784.384	813.605
Goodwill		8.928.950	7.207.995
Immaterielle aktiver	6	11.324.182	9.593.727
Grunde og bygninger		64.009.266	66.275.311
Produktionsanlæg og maskiner		34.221.405	17.701.245
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.081.866	10.939.100
Indretning af lejede lokaler		92.442	63.725
Materielle aktiver under udførelse		716.540	0
Forudbetalinger for materielle aktiver		3.511.641	4.532.470
Materielle aktiver	8	121.633.160	99.511.851
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.714.362	2.183.372
Deposita		144.700	125.200
Finansielle aktiver	9	1.859.062	2.308.572
Anlægsaktiver		134.816.404	111.414.150
Råvarer og hjælpematerialer		21.348.215	20.145.904
Varer under fremstilling		18.056.151	19.201.844
Fremstillede varer og handelsvarer		31.191.230	29.820.163
Forudbetalinger for varer		1.633.047	753.908
Varebeholdninger		72.228.643	69.921.819
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		61.524.485	47.761.098
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.454.575	2.526.204
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		270.473	2.119.376
Andre tilgodehavender		6.752.728	4.419.471
Periodeafgrænsningsposter	10	1.836.312	2.420.067

Tilgodehavender	73.838.573	59.246.216
Likvide beholdninger	9.359.084	8.561.195
Omsætningsaktiver	155.426.300	137.729.230
Aktiver	290.242.704	249.143.380

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		666.666	666.666
Overført overskud eller underskud		76.076.551	52.481.685
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		76.743.217	53.148.351
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressenter		12.102.415	9.547.227
Egenkapital		88.845.632	62.695.578
Udskudt skat	11	7.439.834	6.603.712
Andre hensatte forpligtelser	12	0	928.802
Hensatte forpligtelser		7.439.834	7.532.514
Gæld til realkreditinstitutter		26.206.240	20.187.981
Bankgæld		735.599	1.763.084
Leasingforpligtelser		1.890.077	1.876.728
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	1.011.068
Skyldig skat		0	4.483.844
Skyldige sambeskatningsbidrag		6.231.529	0
Anden gæld		4.638.978	3.306.009
Periodeafgrænsningsposter	15	1.158.566	863.504
Langfristede gældsforpligtelser	14	40.860.989	33.492.218
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	3.024.236	2.191.026
Gæld til realkreditinstitutter		0	5.375.096
Bankgæld		20.949.013	10.073.540
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.787.266	20.723.943
Modtagne forudbetalinger fra kunder		271.830	13.787
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.138.074	26.603.470
Gæld til tilknyttede virksomheder		43.159.311	45.871.490
Gæld til associerede virksomheder		1.527.676	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		34.713	60.000
Skyldig skat		0	3.267.197
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.744.730	0
Anden gæld		22.986.841	31.090.925
Periodeafgrænsningsposter	15	2.472.559	152.596
Kortfristede gældsforpligtelser		153.096.249	145.423.070
Gældsforpligtelser		193.957.238	178.915.288

Passiver	290.242.704	249.143.380
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17	
Transaktioner med nærtstående parter	18	
Koncernforhold	19	
Dattervirksomheder	20	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	666.666	0	52.481.685	53.148.351	9.547.227
Valutakursreguleringer	0	(70.694)	0	(70.694)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	(889.115)
Overført til reserver	0	539.704	(539.704)	0	0
Årets resultat	0	(469.010)	24.134.570	23.665.560	3.444.303
Egenkapital ultimo	666.666	0	76.076.551	76.743.217	12.102.415
					I alt kr.
Egenkapital primo					62.695.578
Valutakursreguleringer					(70.694)
Øvrige egenkapitalposter					(889.115)
Overført til reserver					0
Årets resultat					27.109.863
Egenkapital ultimo					88.845.632

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Byggematerialer	239.704.721	205.921.849
Akvaristik	170.907.337	142.169.341
Aktiviteter i alt	410.612.058	348.091.190

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

I andre driftsindtægter indgår et regnskabsmæssig gevinst ved nedlukning eller salg af tilknyttede og associerede virksomheder i regnskabsåret.

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttfortjenesten, omfatter desuden modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 344.037 kr.

3 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	90.934.411	78.137.777
Pensioner	5.672.294	4.993.805
Andre omkostninger til social sikring	1.072.123	1.022.696
Andre personaleomkostninger	623.637	362.139
	98.302.465	84.516.417
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	332	315

4 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	6.488.352	4.484.710
Ændring af udskudt skat	990.094	(75.768)
Regulering vedrørende tidligere år	51.390	55.738
Refusion i sambeskatning	65.241	0
	7.595.077	4.464.680

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	22.665.560	13.574.308
Minoritetsinteressers andel af resultatet	3.444.303	1.132.418
	27.109.863	14.706.726

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede varemærker kr.
Kostpris primo	933.221	2.021.625	229.734	79.080	1.107.570
Tilgange	10.000	515.028	0	0	0
Afgange	0	0	0	0	0
Kostpris ultimo	943.221	2.536.653	229.734	79.080	1.107.570
Af- og nedskrivninger primo	(599.960)	(1.653.883)	(110.086)	(79.080)	(356.094)
Årets afskrivninger	(113.024)	(253.698)	(22.973)	0	(96.612)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(712.984)	(1.907.581)	(133.059)	(79.080)	(452.706)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	230.237	629.072	96.675	0	654.864

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.013.141	10.691.229
Tilgange	280.143	3.297.745
Afgange	0	(353.210)
Kostpris ultimo	1.293.284	13.635.764
Af- og nedskrivninger primo	(199.536)	(3.483.234)
Årets afskrivninger	(309.364)	(1.368.582)
Tilbageførsel ved afgange	0	145.002
Af- og nedskrivninger ultimo	(508.900)	(4.706.814)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	784.384	8.928.950

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	65.920.741	37.622.175	32.695.506	466.226	0
Tilgange	228.671	21.321.621	10.791.367	61.401	716.540
Afgange	0	(835.823)	(71.674)	0	0
Kostpris ultimo	66.149.412	58.107.973	43.415.199	527.627	716.540
Opskrivninger primo	23.402.814	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	23.402.814	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(23.048.244)	(19.920.930)	(21.756.406)	(402.501)	0
Årets afskrivninger	(2.494.716)	(4.303.795)	(2.614.455)	(32.684)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	338.157	37.528	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.542.960)	(23.886.568)	(24.333.333)	(435.185)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	64.009.266	34.221.405	19.081.866	92.442	716.540
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	40.606.452	0	0	0	0
Ikke-ejede aktiver	0	8.839	0	0	0

	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	4.532.470
Tilgange	0
Afgange	(1.020.829)
Kostpris ultimo	3.511.641
Opskrivninger primo	0
Opskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	0
Tilbageførsel ved afgange	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.511.641
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	0
Ikke-ejede aktiver	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	2.696.727	125.200
Tilgange	0	19.500
Kostpris ultimo	2.696.727	144.700
Nedskrivninger primo	(513.355)	0
Afskrivninger på goodwill	(239.462)	0
Andel af årets resultat	(229.548)	0
Nedskrivninger ultimo	(982.365)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.714.362	144.700
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	987	

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Nordic Hotel Group A/S	Aarhus, Danmark	30,9

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	28.000	115.000
Materielle aktiver	6.781.000	5.841.000
Finansielle aktiver	6.000	11.000
Varebeholdninger	905.000	600.000
Forpligtelser	(95.000)	40.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(185.166)	(3.288)
Udskudt skat i alt	7.439.834	6.603.712

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bevægelser i året		
Primo	6.603.712	6.679.480
Indregnet i resultatopgørelsen	836.122	(75.768)
Ultimo	7.439.834	6.603.712

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og forventede omkostninger det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle koncernens forpligtelser i tilknyttet virksomhed, og det er vurderet sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.104.394	1.283.071	26.206.240	26.285.196
Bankgæld	0	0	735.599	0
Leasingforpligtelser	843.598	907.955	1.890.077	0
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	6.231.529	0
Anden gæld	76.244	0	4.638.978	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.158.566	0
	3.024.236	2.191.026	40.860.989	26.285.196

15 Periodeafgrænsningsposter

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

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.888.498	2.037.380

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 %
Hornbaek A/S	Randers, Danmark	A/S	92,5
AS Hornbaek Baltic (indirekte)	Rigas District, Letland	AS	100,0
Tropica Aquarium Plants A/S	Egå, Danmark	A/S	87,5
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 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Nettoomsætning		2.372.720	2.806.003
Andre eksterne omkostninger		(1.245.493)	(1.345.614)
Bruttoresultat		1.127.227	1.460.389
Personaleomkostninger	1	(1.107.300)	(396.071)
Driftsresultat		19.927	1.064.318
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.215.051	12.452.827
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(469.010)	371.326
Andre finansielle indtægter	2	327.918	445.417
Andre finansielle omkostninger		(449.497)	(539.405)
Resultat før skat		23.644.389	13.794.483
Skat af årets resultat	3	21.170	(220.175)
Årets resultat	4	23.665.559	13.574.308

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	5	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		102.219.556	79.875.199
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.714.362	2.183.372
Finansielle aktiver	6	103.933.918	82.058.571
Anlægsaktiver		103.933.918	82.058.571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.993.504	15.182.206
Udskudt skat	7	9.000	12.094
Andre tilgodehavender		2.056.920	2.067.763
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		24.996	0
Periodeafgrænsningsposter	8	0	200.000
Tilgodehavender		15.084.420	17.462.063
Likvide beholdninger		1.339	445
Omsætningsaktiver		15.085.759	17.462.508
Aktiver		119.019.677	99.521.079

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		666.666	666.666
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		27.927.490	6.052.143
Overført overskud eller underskud		48.149.060	46.429.542
Egenkapital		76.743.216	53.148.351
Skyldig skat		0	219.129
Anden gæld		46.712	8.333
Langfristede gældsforpligtelser	9	46.712	227.462
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.188	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		41.569.280	45.653.990
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		34.713	60.000
Skyldig skat		219.129	21.424
Anden gæld		371.439	409.852
Kortfristede gældsforpligtelser		42.229.749	46.145.266
Gældsforpligtelser		42.276.461	46.372.728
Passiver		119.019.677	99.521.079
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	666.666	6.052.143	46.429.542	53.148.351
Valutakursreguleringer	0	(70.694)	0	(70.694)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.800.000)	1.800.000	0
Årets resultat	0	23.746.041	(80.482)	23.665.559
Egenkapital ultimo	666.666	27.927.490	48.149.060	76.743.216

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	935.303	340.511
Pensioner	43.810	(4.889)
Andre omkostninger til social sikring	7.835	4.258
Andre personaleomkostninger	120.352	56.191
	1.107.300	396.071
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	1

2 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	307.712	424.916
Renteindtægter i øvrigt	20.206	20.501
	327.918	445.417

3 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	0	219.129
Ændring af udskudt skat	3.094	4.032
Regulering vedrørende tidligere år	732	(2.986)
Refusion i sambeskatning	(24.996)	0
	(21.170)	220.175

4 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Overført resultat	23.665.559	13.574.308
	23.665.559	13.574.308

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
Kostpris ultimo	73.309.701	2.696.727
Opskrivninger primo	6.565.498	0
Valutakursreguleringer	(70.694)	0
Afskrivninger på goodwill	(949.483)	0
Andel af årets resultat	25.164.534	0
Udbytte	(1.800.000)	0
Opskrivninger ultimo	28.909.855	0
Nedskrivninger primo	0	(513.355)
Afskrivninger på goodwill	0	(239.462)
Andel af årets resultat	0	(229.548)
Nedskrivninger ultimo	0	(982.365)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	102.219.556	1.714.362
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	5.560.283	986.747

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Tropica Aquarium Plants A/S	Egå, Danmark	A/S	87,5
Hornbeak A/S	Randers, Danmark	A/S	92,5
Vahle A/S	Mørke, Danmark	A/S	51,0

7 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Materielle aktiver	9.000	12.094
Udskudt skat i alt	9.000	12.094
<hr/>		
	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	12.094	16.126
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.094)	(4.032)
Ultimo	9.000	12.094

Der er indregnet et udskudt skatteaktiv på 9.000 kr., som forventes udnyttet indenfor den kommende årrække.

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Anden gæld	46.712
	46.712

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

10 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.

11 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 52.066 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 19.360 t.kr. pr. 30.04.2021.

Til sikkerhed for datterselskabet Tropica A/S' engagement med pengeinstitut er aktierne heri nom 720 t.kr. pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør 48.446 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 567 t.kr. pr. 30.04.2021.

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 1.714 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 0 t.kr. pr. 30.04.2021.

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 19.360 t.kr. pr. 30.04.2021.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for Tropica Aquarium Plants A/S' engagement med pengeinstitut.

12 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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Det er første år der udarbejdes koncernregnskab. Koncernregnskabet er udarbejdet efter nedenstående principper.

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.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

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:

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 nettorealiseringsværdi 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.

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.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere 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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt forventede omkostninger det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle virksomhedens forpligtelser i tilknyttet virksomhed, og det er vurderet sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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 leasingydelser. 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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 har selskabet valgt ikke at udarbejde pengestrømsopgørelse.