



JPS Clemens A/S

Thyrasgade 4
8260 Viby J
CVR-nr. 28119062

Årsrapport 01.05.2023 - 30.04.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2024

Peter Nørgaard Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023/24	16
Koncernens balance pr. 30.04.2024	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24	21
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24	22
Koncernens noter	24
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24	31
Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2024	32
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24	34
Modervirksomhedens noter	35
Anvendt regnskabspraksis	39

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JPS Clemens A/S
Thyrasgade 4
8260 Viby J

CVR-nr.: 28119062

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2023 - 30.04.2024

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: <https://jpsmarselis.dk/om-os/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 01.05.2023 - 30.04.2024 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. 30.04.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.06.2024

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 01.05.2023 - 30.04.2024, 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. 30.04.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2023 - 30.04.2024 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 den relevante lovgivning.

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

Aarhus, den 28.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kristian Bredgaard Lassen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23430

Nikolaj Dyregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47838

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	390.735	406.183	434.194	410.612	348.091
Bruttoresultat	167.995	160.024	165.050	149.784	119.634
Driftsresultat	24.865	27.273	40.703	39.886	23.292
Resultat af finansielle poster	(8.084)	(6.644)	(3.531)	(4.270)	(4.752)
Årets resultat	12.708	15.617	31.070	27.468	15.098
Årets resultat ekskl. minoriteter	11.095	13.945	28.619	23.997	13.935
Balancesum	335.825	355.727	378.292	272.579	231.038
Investeringer i materielle aktiver	12.428	18.260	74.157	33.120	12.263
Egenkapital	115.681	107.031	101.523	74.591	48.084
Egenkapital ekskl. minoriteter	103.344	96.190	92.313	63.557	39.632
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	368	373	355	332	315
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	42,99	39,40	38,01	36,48	34,37
Egenkapitalforrentning (%)	11,12	14,80	36,72	46,51	42,70
Soliditetsgrad (%)	30,77	27,04	24,40	23,32	17,15

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

Bruttoavance (%):

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

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 391 mio. kr., et resultat før finansielle poster på 25 mio. kr. og et resultat før skat på 17 mio. kr. anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende.

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter:

- Salg og produktion af trælist, døre 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, England 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 negativt præget af de urolige markedsforhold i forlængelse af krigen i Ukraine. Årets resultat viser dog en betydelig fremgang i forhold til året før. Der foretages løbende betydelige investeringer i produkt- og markedsudvikling samt rationalisering af produktionsenheder. Der forventes et resultat på samme niveau det kommende år.

Trælist og døre til byggeriet

Hornbæk beskæftiger sig med udvikling, produktion og salg af alle typer lister til branchen for byggematerialer i Europa. 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. Årets resultat i Hornbæk gruppen er faldet pga. faldende priser og produktion. Der forventes et lavere resultatniveau for det kommende år. Vahle har haft en positiv udvikling i salget, hvilket har betydet et 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. Der er igangsat bygning af et nyt hotel.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabets anvendelse af træ som råvare medfører, grundet prisudsving, som der eksisterer på det volatile marked for træ, en særlig risiko, idet prisstigninger kun med forsinkelse kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Energirisici

Den nuværende energisituation er særdeles volatil og uforudsigelig. Koncernen har stor fokus på forbrug af energi på alle niveauer og foretager investeringer for at udnytte energien mere smart.

Valutarisici

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

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer 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.

Generelt

JPS Clemens A/S beskæftiger ultimo året 368 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 renterisici.

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

Aktivitetsniveauet i de brancher som koncernen opererer indenfor, forventes i bedste fald at stagnere.

Markedet for vandplanter forventes at være stagnerende. Der forventes et resultat på samme niveau det kommende år.

Efterspørgslen efter byggematerialer forventes at forblive på samme niveau og der forventes fortsat hård pris konkurrence på de primære markeder. Der forventes et lavere resultatniveau for Hornbæk for det kommende år. Vahle A/S forventes med nye produkter og investering i øget kapacitet at fortsætte den positive udvikling.

Resultatet før skat og værdireguleringer for koncernen forventes at blive 10-20 mio. kr. Koncernen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2024/25.

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

Selskabet forventer et lavere investeringsniveau sammenlignet med tidligere.

Videnressourcer

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 trælisters 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 koncernens website, <https://jpsmarselis.dk/om-os/samfundsansvar/>. 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.

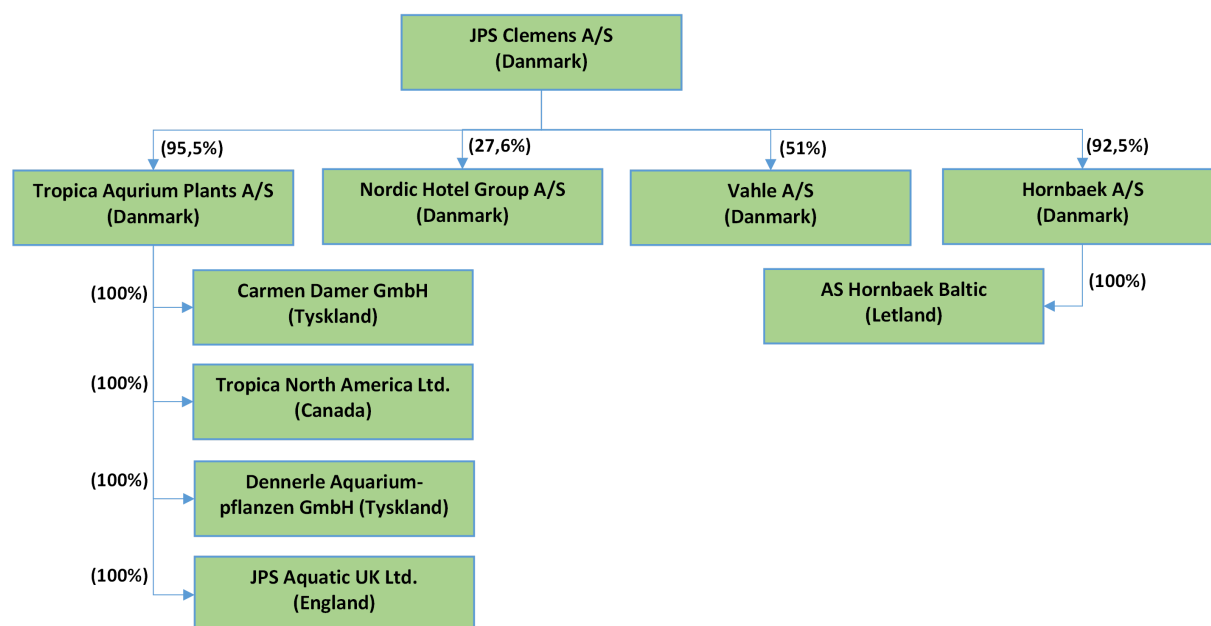
For alle aktiviteter gælder f.eks. at der er fokus på det løbende ressourceforbrug i form af el, vand og varme.

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".

Koncernen 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 Clemens 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 Clemens 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 Clemens 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 Clemens arbejder primært med råvarer, der i overvejende grad er produceret med positiv effekt på miljøet. Det gælder både den primære råvare træ fra de nordeuropæiske skove, der er i overvejende grad omfatter FSC-certificeret træ, samt indkøbte planter, der altid søges indkøbt tæt på anvendelsesstedet (Europa fremfor Asien). 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-/traineeuddannelse
- 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 energiforbrug
- Vi har investeret og vil investere i metoder i JPS Aquatic Group for produktion med mindre kemikalier, energi og vandforbrug.

- Vi investerer 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 træplantningsprojekter, som modvirker klimaforandringer.

Koncernen har 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 Clemens 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 Clemens' konkrete aktiviteter om samfundsansvar samt vision, mission og værdier på jpsmarselis.dk.

Den fulde og lovpligtige redegørelse for virksomhedens samfundsansvar jf. årsregnskabslovens §99a fremgår af hjemmesiden: <https://jpsmarselis.dk/om-os/samfundsansvar/>

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

2023/24

Øverste ledelsesorgan

Samlet antal medlemmer	4
Underrepræsenteret køn (%)	0,00
Måltal (%)	20,00
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2026

JPS Clemens A/S aflægger lovpligtig redegørelse jævnfør årsregnskabslovens § 99b.

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.

Bestyrelsen har opstillet kortsigtede måltal for andelen af generalforsamlingsvalgte medlemmer af det underrepræsenterede køn i selskabets bestyrelse samt andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer. For det underrepræsenterede køn i bestyrelsen i JPS Clemens er det målsætningen, at andelen af det underrepræsenterede køn i 2026 skal være mindst 1 ud af maksimalt 5 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer svarende til en repræsentation på mindst 20%.

Måltal for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen fremgår af ovenstående tabel, der specificerer måltal fastsat af bestyrelsen for andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen. JPS Clemens har som langsigtet mål at opnå en ligelig kønsfordeling i selskabets bestyrelse og øvrige ledelsesniveauer. Ved en ligelig kønsfordeling forstås mindst 40% af begge køn i de enkelte ledelseslag.

Der er løbende fokus på afsøgning af potentielle bestyrelseskandidater. I den forbindelse er der lagt vægt på en række faglige kriterier af vigtighed for koncernens udvikling, foruden hensynet til den kønsmæssige diversitet. Processen har endnu ikke ført til ændringer i sammensætningen af den generalforsamlingsvalgte bestyrelse, som derfor ved udgangen af 2023/24 uændret består af tre medlemmer, hvoraf ingen er kvinder.

	2023/24
Øvrige ledelsesniveauer	
Samlet antal medlemmer	9
Underrepræsenteret køn (%)	50,00
Måltal (%)	40,00
Årstal for forventet opfyldelse af måltal	2023/24

For det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer er andelen af det underrepræsenterede køn opfyldt.

I 2023/24 er der ikke foretaget væsentlige ændringer i selskabets øvrige ledelsesniveauer. Andelen opfylder krav til ligelig kønsfordeling af første og andet ledelsesniveau under bestyrelsen.

Redegørelse for politik for dataetik

Der er en voksende international konsensus om, at dataetik er af stigende betydning for virksomheder over hele verden. JPS Clemens 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 Clemens 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 Clemens 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 Clemens 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 Clemens 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 Clemens 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 Clemens har vi vedtaget et sæt dataetiske værdier som en hjælp til at navigere i det stadig mere komplekse landskab af teknologi og databehandling.

Virksomheder inden for JPS Clemens

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 Clemens har udarbejdet en politik for dataetik gældende for koncernen i foråret 2022, der er implementeret.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Nettoomsætning	1	390.734.795	406.183.281
Andre driftsindtægter	2	1.129.928	2.420.003
Vareforbrug		(179.373.126)	(206.714.805)
Andre eksterne omkostninger		(44.496.318)	(41.864.560)
Bruttoresultat		167.995.279	160.023.919
Personaleomkostninger	3	(121.529.728)	(113.026.976)
Af- og nedskrivninger		(19.267.988)	(17.848.698)
Andre driftsomkostninger		(2.332.722)	(1.875.028)
Driftsresultat		24.864.841	27.273.217
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		132.618	68.982
Andre finansielle indtægter		2.875.163	1.439.474
Andre finansielle omkostninger	4	(10.959.292)	(8.083.482)
Resultat før skat		16.913.330	20.698.191
Skat af årets resultat	5	(4.205.347)	(5.081.151)
Årets resultat	6	12.707.983	15.617.040

Koncernens balance pr. 30.04.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	186.249	40.890
Erhvervede immaterielle aktiver		2.588.750	1.670.638
Erhvervede patenter		27.758	50.729
Erhvervede licenser		0	0
Erhvervede varemærker		367.738	462.995
Erhvervede lignende rettigheder		269.002	247.069
Goodwill		11.649.684	14.291.673
Immaterielle aktiver	7	15.089.181	16.763.994
Grunde og bygninger		70.794.297	74.471.481
Produktionsanlæg og maskiner		50.092.488	53.923.940
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.725.718	23.380.762
Indretning af lejede lokaler		177.429	50.074
Materielle aktiver under udførelse		5.562.132	0
Forudbetalinger for materielle aktiver		4.668.001	5.157.769
Materielle aktiver	9	153.020.065	156.984.026
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.025.972	2.893.354
Deposita		859.108	383.657
Finansielle aktiver	10	3.885.080	3.277.011
Anlægsaktiver		171.994.326	177.025.031
Råvarer og hjælpematerialer		37.633.902	41.271.030
Varer under fremstilling		22.412.232	16.024.449
Fremstillede varer og handelsvarer		37.237.231	48.135.128
Forudbetalinger for varer		856.996	5.001.644
Varebeholdninger		98.140.361	110.432.251

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		51.148.046	52.264.073
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.562.053	5.154.538
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	11.965
Andre tilgodehavender		3.655.056	4.358.448
Periodeafgrænsningsposter	11	3.359.245	2.357.486
Tilgodehavender		61.724.400	64.146.510
<hr/>			
Likvide beholdninger		3.965.615	4.123.387
<hr/>			
Omsætningsaktiver		163.830.376	178.702.148
<hr/>			
Aktiver		335.824.702	355.727.179
<hr/>			

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		666.666	666.666
Reserve for valutakursreguleringer		127.410	68.284
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		329.245	196.627
Overført overskud eller underskud		102.221.028	91.258.511
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		103.344.349	96.190.088
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		12.336.916	10.840.633
Egenkapital		115.681.265	107.030.721
Udskudt skat	12	4.630.526	4.601.578
Hensatte forpligtelser		4.630.526	4.601.578
Gæld til realkreditinstitutter		22.202.640	23.543.927
Bankgæld		30.028.078	39.533.412
Leasingforpligtelser		2.139.941	3.212.367
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.843.811	3.911.818
Anden gæld		6.237.578	8.193.664
Periodeafgrænsningsposter	13	751.886	899.465
Langfristede gældsforpligtelser	14	65.203.934	79.294.653
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	4.413.714	4.420.855
Bankgæld		12.737.241	10.127.571
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		23.021.898	26.829.590
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	6.522
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.318.278	27.977.497
Gæld til tilknyttede virksomheder		56.843.541	70.881.698
Gæld til associerede virksomheder		0	1.573.507
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.484.556	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.029.634	5.892.960
Anden gæld		23.323.427	16.953.407
Periodeafgrænsningsposter	15	136.688	136.620
Kortfristede gældsforpligtelser		150.308.977	164.800.227
Gældsforpligtelser		215.512.911	244.094.880
Passiver		335.824.702	355.727.179

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmessige vilkår	19
Koncernforhold	20
Dattervirksomheder	21

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	666.666	68.284	196.627	91.258.511	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(4.000.000)
Valutakursreguleringer	0	59.126	0	0	0
Årets resultat	0	0	132.618	10.962.517	0
Egenkapital ultimo	666.666	127.410	329.245	102.221.028	0

	Egenkapital tilhørende modervirk- som- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	96.190.088	10.840.633	107.030.721
Udbetalt ordinært udbytte	(4.000.000)	(120.000)	(4.120.000)
Valutakursreguleringer	59.126	3.435	62.561
Årets resultat	11.095.135	1.612.848	12.707.983
Egenkapital ultimo	103.344.349	12.336.916	115.681.265

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		24.864.841	27.273.217
Af- og nedskrivninger		19.267.988	17.848.798
Ændringer i arbejdskapital	16	1.109.255	27.561.660
Øvrige reguleringer		1.466	(36.206)
Pengestrømme vedrørende primær drift		45.243.550	72.647.469
Modtagne finansielle indtægter		2.875.163	1.439.474
Betalte finansielle omkostninger		(10.959.292)	(8.083.482)
Refunderet/(betalt) skat		(6.107.013)	(7.546.068)
Pengestrømme vedrørende drift		31.052.408	58.457.393
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.842.266)	(1.156.684)
Køb mv. af materielle aktiver		(11.935.045)	(18.011.665)
Salg af materielle aktiver		209.192	34.911
Køb af finansielle aktiver		(475.451)	(190.957)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(14.043.570)	(19.324.395)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		17.008.838	39.132.998
Optagelse af lån		0	2.337.755
Afdrag på lån mv.		(6.150.946)	(5.501.643)
Udbetalt udbytte		(4.120.000)	(10.120.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(6.895.664)	(24.231.245)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(17.166.610)	(37.515.133)

Ændring i likvider	(157.772)	1.617.865
Likvider primo	4.123.387	2.505.522
Likvider ultimo	3.965.615	4.123.387
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	3.965.615	4.123.387
Likvider ultimo	3.965.615	4.123.387
<hr/>		

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Byggematerialer	240.066.363	252.189.755
Akvaristik	150.668.432	153.993.526
Aktiviteter i alt	390.734.795	406.183.281

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 under bruttofortjeneste omfatter lønrefusioner ved barsel og sygdom mv., kompensation for uddannelsesforløb for medarbejdere samt projektilskud.

3 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	112.364.162	104.214.070
Pensioner	6.882.350	6.730.816
Andre omkostninger til social sikring	1.357.401	1.416.936
Andre personaleomkostninger	925.815	665.154
	121.529.728	113.026.976

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	368	373
---	-----	-----

	Ledelses- vederlag 2023/24	Ledelses- vederlag 2022/23
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	314.453	240.000
	314.453	240.000

4 Andre finansielle omkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.575.417	960.842
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	44.495	0
Renteomkostninger i øvrigt	8.162.139	5.920.689
Valutakursreguleringer	79.767	151.187
Øvrige finansielle omkostninger	1.097.474	1.050.764
	10.959.292	8.083.482

5 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktuel skat	4.185.052	4.142.682
Ændring af udskudt skat	28.948	629.739
Regulering vedrørende tidligere år	(8.653)	308.730
	4.205.347	5.081.151

6 Forslag til resultatdisponering

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overført resultat	11.095.135	9.944.911
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.612.848	1.672.129
	12.707.983	15.617.040

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede varemærker kr.
Kostpris primo	943.221	4.247.229	229.734	79.080	1.107.570
Valutakursreguleringer	0	333	0	0	0
Tilgange	169.824	1.465.026	0	0	0
Kostpris ultimo	1.113.045	5.712.588	229.734	79.080	1.107.570
Af- og nedskrivninger primo	(902.331)	(2.576.591)	(179.005)	(79.080)	(644.575)
Valutakursreguleringer	0	(164)	0	0	0
Årets afskrivninger	(24.465)	(547.083)	(22.971)	0	(95.257)
Af- og nedskrivninger ultimo	(926.796)	(3.123.838)	(201.976)	(79.080)	(739.832)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	186.249	2.588.750	27.758	0	367.738

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.424.262	24.491.697
Valutakursreguleringer	0	0
Tilgange	207.416	0
Kostpris ultimo	1.631.678	24.491.697
Af- og nedskrivninger primo	(1.177.193)	(10.200.024)
Valutakursreguleringer	0	0
Årets afskrivninger	(185.483)	(2.641.989)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.362.676)	(12.842.013)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	269.002	11.649.684

8 Udviklingsprojekter

Aktiverede færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører selskabets afholdte omkostninger til udvikling af brandsikre døre. Udviklingsprojekterne er testet og taget i brug fra 2020/21, der har været tilgange i 2023/2024. Udviklingsprojektet afskrives over 7 år.

Ledelsen har store forventninger til salgspotentialet og har ikke identificeret nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

9 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	99.745.533	88.754.439	55.597.890	527.627	0
Valutakursreguleringer	26.373	40.912	6.144	0	0
Tilgange	245.228	3.992.915	2.482.193	145.459	5.562.132
Afgange	(209.192)	(383.780)	(18.452)	0	0
Kostpris ultimo	99.807.942	92.404.486	58.067.775	673.086	5.562.132
Af- og nedskrivninger primo	(25.274.052)	(34.830.499)	(32.217.128)	(477.553)	0
Valutakursreguleringer	(1.171)	(11.433)	(3.013)	0	0
Årets afskrivninger	(3.738.422)	(7.853.846)	(4.140.368)	(18.104)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	383.780	18.452	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(29.013.645)	(42.311.998)	(36.342.057)	(495.657)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.794.297	50.092.488	21.725.718	177.429	5.562.132
Ikke-ejede aktiver	0	5.053.717	0	0	0

	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	5.157.769
Valutakursreguleringer	3.114
Tilgange	0
Afgange	(492.882)
Kostpris ultimo	4.668.001
Af- og nedskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Årets afskrivninger	0
Tilbageførsel ved afgange	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.668.001
Ikke-ejede aktiver	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	2.696.727	383.657
Tilgange	0	475.451
Kostpris ultimo	2.696.727	859.108
Opskrivninger primo	196.627	0
Afskrivninger på goodwill	(239.462)	0
Andel af årets resultat	372.080	0
Opskrivninger ultimo	329.245	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.025.972	859.108

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

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Udskudt skat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	(35.000)	(76.000)
Materielle aktiver	4.219.526	4.174.578
Finansielle aktiver	21.000	17.000
Varebeholdninger	583.000	627.000
Forpligtelser	840.000	868.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(998.000)	(1.009.000)
Udskudt skat i alt	4.630.526	4.601.578

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	4.601.578	3.971.839
Indregnet i resultatopgørelsen	28.948	629.739
Ultimo	4.630.526	4.601.578

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.	Restgæld efter 5 år 2023/24 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.341.287	1.334.522	22.202.640	16.769.156
Bankgæld	0	0	30.028.078	0
Leasingforpligtelser	1.072.427	1.008.733	2.139.941	0
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	3.843.811	0
Anden gæld	2.000.000	2.077.600	6.237.578	3.973.136
Periodeafgrænsningsposter	0	0	751.886	0
	4.413.714	4.420.855	65.203.934	20.742.292

15 Periodeafgrænsningsposter

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

16 Ændring i arbejdskapital

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	12.291.890	2.994.494
Ændring i tilgodehavender	2.421.391	22.780.785
Ændring i leverandørgæld mv.	(13.604.026)	1.786.381
	1.109.255	27.561.660

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.610.265	11.607.146

18 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 en factoringaftale er 27.028 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.

19 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.

20 Koncernforhold

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

21 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	95,5
Tropica Aquarium Plants Ltd. (indirekte)	Vancouver, Canada	Ltd.	100,0
Carmen Damer GmbH (indirekte)	Hennigsdorf, Tyskland	GmbH	100,0
Dennerle Aquarienpflanzen GmbH (indirekte)	Vinningen, Tyskland	GmbH	100,00
JPS Aquatic UK Ltd. (indirekte)	London, England	Ltd.	100,0
Vahle A/S	Mørke, Danmark	A/S	51,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Nettoomsætning		4.548.000	5.186.000
Andre eksterne omkostninger		(1.431.644)	(1.830.818)
Bruttoresultat		3.116.356	3.355.182
Personaleomkostninger	1	(3.593.394)	(2.733.283)
Driftsresultat		(477.038)	621.899
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.404.776	13.113.669
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		132.618	68.982
Andre finansielle indtægter	2	1.651.532	1.321.740
Andre finansielle omkostninger	3	(1.734.703)	(949.126)
Resultat før skat		10.977.185	14.177.164
Skat af årets resultat	4	117.950	(232.253)
Årets resultat	5	11.095.135	13.944.911

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle aktiver	6	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		149.006.256	139.422.354
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.025.972	2.893.354
Finansielle aktiver	7	152.032.228	142.315.708
Anlægsaktiver		152.032.228	142.315.708
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	9.875.888	28.668.265
Udskudt skat	9	0	5.000
Andre tilgodehavender		2.070.262	1.963.031
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		122.930	0
Tilgodehavender		12.069.080	30.636.296
Omsætningsaktiver		12.069.080	30.636.296
Aktiver		164.101.308	172.952.004

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		666.666	666.666
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		62.025.800	52.309.280
Overført overskud eller underskud		40.651.883	39.214.142
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Egenkapital		103.344.349	96.190.088
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	231.168
Anden gæld		2.000.000	4.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	2.000.000	4.231.168
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	2.000.000	2.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		487.312	431.143
Gæld til tilknyttede virksomheder		55.299.822	69.234.279
Skyldig skat		231.168	187.350
Anden gæld		738.657	677.976
Kortfristede gældsforpligtelser		58.756.959	72.530.748
Gældsforpligtelser		60.756.959	76.761.916
Passiver		164.101.308	172.952.004
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	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	52.309.280	39.214.142	4.000.000	96.190.088
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Valutakursreguleringer	0	59.126	0	0	59.126
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(1.880.000)	1.880.000	0	0
Årets resultat	0	11.537.394	(442.259)	0	11.095.135
Egenkapital ultimo	666.666	62.025.800	40.651.883	0	103.344.349

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Gager og lønninger	3.165.483	2.398.912
Pensioner	213.951	157.873
Andre omkostninger til social sikring	22.810	14.653
Andre personaleomkostninger	191.150	161.845
	3.593.394	2.733.283
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4

2 Andre finansielle indtægter

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	180.594
Renteindtægter i øvrigt	1.643.217	1.122.405
Valutakursreguleringer	8.315	18.741
	1.651.532	1.321.740

3 Andre finansielle omkostninger

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.529.105	913.623
Renteomkostninger i øvrigt	191.940	670
Øvrige finansielle omkostninger	13.658	34.833
	1.734.703	949.126

4 Skat af årets resultat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Aktuel skat	0	231.168
Ændring af udskudt skat	5.000	2.000
Regulering vedrørende tidligere år	(20)	(915)
Refusion i sambeskatning	(122.930)	0
	(117.950)	232.253

5 Forslag til resultatdisponering

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overført resultat	11.095.135	9.944.911
	11.095.135	13.944.911

6 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

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	87.309.701	2.696.727
Kostpris ultimo	87.309.701	2.696.727
Opskrivninger primo	52.112.653	196.627
Valutakursreguleringer	59.126	0
Afskrivninger på goodwill	(1.776.057)	(239.462)
Andel af årets resultat	13.180.833	372.080
Udbytte	(1.880.000)	0
Opskrivninger ultimo	61.696.555	329.245
Regnskabsmæssig værdi ultimo	149.006.256	3.025.972

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

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

8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Beløbet der er præsenteret som koncern cash pool er at betragte som tilgængelige på et hvert tidspunkt som en del af likviditeten ved selskabet. I balancen er cash pool-ordningen præsenteret som en del af tilgodehavender og gæld til koncernselskaber.

9 Udskudt skat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Materielle aktiver	0	5.000
Udskudt skat i alt	0	5.000

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	5.000	7.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(5.000)	(2.000)
Ultimo	0	5.000

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023/24 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.
Anden gæld	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000	2.000.000

Anden gæld forventes afregnet inden 5 år.

11 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

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 77.620 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 34.724 t.kr. pr. 30.04.2024.

Til sikkerhed for datterselskabet Tropica Aquarium Plants A/S' engagement med pengeinstitut er aktierne heri nom 720 t.kr. pantsat. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktier udgør 67.922 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 2.141 t.kr. pr. 30.04.2024.

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 3.464 t.kr. Bankgæld i datterselskab udgør 0 t.kr. pr. 30.04.2024.

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor Jyske Bank i koncernforbundne selskaber Tropica Aquarium Plants A/S, Gartenbaubetrieb Carmen Damer GmbH, Dennerle Squarienpflanzen GmbH, Hornbaek A/S, AS Hornbaek Baltic og Vahle A/S.

13 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, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

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

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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
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.

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 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.

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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende 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.