

Tropica Aquarium Plants A/S

Mejlbyvej 200
8250 Egå
CVR-nr. 87371417

Årsrapport 01.05.2017 - 30.04.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.06.2018

Dirigent

Navn: Søren Christian Madsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Resultatopgørelse for 2017/18	2
Balance pr. 30.04.2018	2
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	2
Noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tropica Aquarium Plants A/S
Mejlbyvej 200
8250 Egå

CVR-nr.: 87371417

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Bestyrelse

Søren Christian Madsen, formand
Frands Nørgaard Jepsen, næstformand
Poul Henrik Jørgensen
Peter Nørgaard Andersen
Holger Vindeløv

Direktion

Lars Green

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 for Tropica Aquarium Plants A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egå, den 21.06.2018

Direktion

Lars Green

Bestyrelse

Søren Christian Madsen
formand

Frands Nørgaard Jepsen
næstformand

Poul Henrik Jørgensen

Peter Nørgaard Andersen

Holger Vindeløv

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tropica Aquarium Plants A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tropica Aquarium Plants A/S for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Aarhus, den 21.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27725

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Tropica Aquarium Plants A/S beskæftiger sig med udvikling, produktion og salg af akvarieplanter og gødningsprodukter til hele verden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det forgangne regnskabsår har givet et resultat med et overskud på 2.445 t.kr.

Resultatet på året har haft en positiv udvikling af vores datterselskaber. Resultatet i Danmark er præget af overtagelsen af vores største konkurrent i Tyskland, Dennerle pr. 1. december 2017. De direkte omkostninger til bl.a. rejser samt yderligere personaleressourcer påvirker det danske resultat, ligesom en igangværende omfattende omstrukturering i Tyskland trækker resultatet ned.

Tiltaget giver Tropica adgang til alle væsentlige kunder i Europa. Vi fastholder brandet Dennerle og vil penetrere på den ekspertise vi har inden for produktion både i form af laboratorie produkter og gartneriproduktion. Synergien er væsentlig, både i forhold til leverandørerne men også kommercielt internationalt.

I Europa har vi grundet den blivende lave pund kurs gennemført en prisstigning, ligesom vi har omlagt vores produktsortiment til vores største kunde. Det har i første omgang haft en negativ effekt på omsætningen, men det er hensigten at vi i løbet af det næste år vil genvinde omsætningen via en mere dedikeret salgsindsats og et bedre sortiment.

Med vores ny-investeringer i Dennerle samt en yderligere konsolidering af datterselskaber har vi grundlaget for at skabe mere salg fremadrettet. Det er forventningen at vi med øget kapacitet, højere synergi og et produktprogram der i højere grad kan tilbydes i flere afsætningskanaler, vil se en positiv udvikling samlet set i året der kommer.

Tropica skal opfattes som en medspiller i detailhandlen i målet om at udvikle salget af akvaristik produkter. Således forandrer virksomheden sig fortsat fra at være en ren plante- og gødningsleverandør til at sælge akvaristik løsninger i sin helhed. Vi vil øge vores tilstedeværelse på de sociale medier, ligesom on-line uddannelse og instruktioner skal understøtte vores strategi om at hjælpe flere hobbyfolk til succes.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		31.413.930	29.480.349
Personaleomkostninger	1	(21.859.153)	(17.884.865)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.378.829)</u>	<u>(4.699.612)</u>
Driftsresultat		6.175.948	6.895.872
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.549.333)	(1.571.882)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(101.549)	0
Andre finansielle indtægter		8.087	14.978
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(926.058)</u>	<u>(1.165.118)</u>
Resultat før skat		3.607.095	4.173.850
Skat af årets resultat	4	<u>(1.162.013)</u>	<u>(1.286.310)</u>
Årets resultat		<u>2.445.082</u>	<u>2.887.540</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(1.650.882)	0
Overført resultat		<u>3.095.964</u>	<u>1.887.540</u>
		<u>2.445.082</u>	<u>2.887.540</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Erhvervede patenter		165.594	188.568
Erhvervede varemærker		491.729	511.832
Immaterielle anlægsaktiver	5	657.323	700.400
Grunde og bygninger		33.317.419	34.318.377
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.575.297	9.103.244
Materielle anlægsaktiver	6	40.892.716	43.421.621
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.921.721	3.896.978
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.149.308	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		43.600	43.600
Finansielle anlægsaktiver	7	8.114.629	3.940.578
Anlægsaktiver		49.664.668	48.062.599
Råvarer og hjælpematerialer		5.377.723	3.822.060
Varer under fremstilling		2.164.400	2.567.438
Fremstillede varer og handelsvarer		607.382	544.263
Forudbetalinger for varer		143.284	188.633
Varebeholdninger		8.292.789	7.122.394
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.615.350	7.612.205
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.670.112	1.455.333
Andre tilgodehavender		16.539	156.829
Periodeafgrænsningsposter		694.131	875.600
Tilgodehavender		14.996.132	10.099.967
Likvide beholdninger		182.583	50.437
Omsætningsaktiver		23.471.504	17.272.798
Aktiver		73.136.172	65.335.397

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		800.000	800.000
Overført overskud eller underskud		26.113.444	24.815.255
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital		<u>27.913.444</u>	<u>26.615.255</u>
Udskudt skat		<u>3.250.000</u>	<u>3.208.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.250.000</u>	<u>3.208.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		13.787.648	14.540.385
Skyldig selskabsskat		<u>1.120.013</u>	<u>1.163.310</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>14.907.661</u>	<u>15.703.695</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	705.322	846.560
Bankgæld		12.864.106	7.650.303
Modtagne forudbetalinger fra kunder		49.980	152.410
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.037.799	3.792.962
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.995.907	3.942.766
Skyldig selskabsskat		1.163.310	0
Anden gæld		<u>3.248.643</u>	<u>3.423.446</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.065.067</u>	<u>19.808.447</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.972.728</u>	<u>35.512.142</u>
Passiver		<u>73.136.172</u>	<u>65.335.397</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	800.000	0	24.815.255	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(146.893)	0	0
Overført til reserver	0	1.797.775	(1.797.775)	0
Årets resultat	0	(1.650.882)	3.095.964	1.000.000
Egenkapital ultimo	800.000	0	26.113.444	1.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	26.615.255
Udbetalt ordinært udbytte	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	(146.893)
Overført til reserver	0
Årets resultat	2.445.082
Egenkapital ultimo	27.913.444

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	19.589.973	15.832.647
Pensioner	1.702.550	1.567.228
Andre omkostninger til social sikring	566.630	484.990
	21.859.153	17.884.865
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	54	48
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	83.651	75.093
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.295.178	4.230.320
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	394.199
	3.378.829	4.699.612
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	48.275	145.509
Renteomkostninger i øvrigt	467.127	409.776
Øvrige finansielle omkostninger	410.656	609.833
	926.058	1.165.118
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.120.013	1.163.310
Ændring af udskudt skat	42.000	123.000
	1.162.013	1.286.310

Noter

	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede varemærker kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	229.734	583.025
Tilgange	0	40.574
Kostpris ultimo	229.734	623.599
Af- og nedskrivninger primo	(41.166)	(71.193)
Årets afskrivninger	(22.974)	(60.677)
Af- og nedskrivninger ultimo	(64.140)	(131.870)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	165.594	491.729
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger kr.	
Kostpris primo	38.519.713	24.314.097
Tilgange	535.331	230.942
Kostpris ultimo	39.055.044	24.545.039
Af- og nedskrivninger primo	(4.201.336)	(15.210.853)
Årets afskrivninger	(1.536.289)	(1.758.889)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.737.625)	(16.969.742)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.317.419	7.575.297

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	6.083.498	0	43.600
Tilgange	3.720.969	2.250.857	0
Kostpris ultimo	9.804.467	2.250.857	43.600
Nedskrivninger primo	(2.186.520)	0	0
Valutakursreguleringer	(146.893)	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	(101.549)	0
Nedskrivninger af goodwill	(13.349)	0	0
Andel af årets resultat	(1.535.984)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(3.882.746)	(101.549)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.921.721	2.149.308	43.600

I den regnskabsmæssige værdi indgår der pr. 30.04.2018 i alt 1.107 t.kr. i goodwill.

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Tropica Aquarium Plants Ltd.	Canada	100,0
Plantet Plants GmbH	Tyskland	100,0
Tropica Aquarium Plants Pte. Ltd.	Singapore	70,0
Dennerle Aquarienpflanzen GmbH	Tyskland	100,0
Dennerle GmbH	Tyskland	23,3

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	705.322	846.560	13.787.648	10.532.011
Skyldig selskabsskat	0	0	1.120.013	0
	705.322	846.560	14.907.661	10.532.011
			2017/18 kr.	2016/17 kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb			333.529	109.737
			2017/18 kr.	2016/17 kr.
10. Eventualforpligtelser				
Kautions- og garantiforpligtelser			447.000	2.900.000
Eventualforpligtelser i alt			447.000	2.900.000

Selskabet er pr. 12.10.2016 og fremadrettet sambeskattet med JPS Marselis ApS (administrationselskab). Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler herom fra og med 12.10.2016 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat til royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber, og fra 12.10.2016 er der solidarisk hæftelse for selskabsskatten, der måtte påhvile de sambeskattede selskaber. Indtil 11.10.2016 var selskabet sambeskattet med JPS Clemens A/S, som administrationselskab.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er deponeret realkreditpantebreve nom. 23.709 t.kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret to ejerpantebreve på i alt nom. 9.505 t.kr. i grunde og bygninger samt skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 5.000 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, immaterielle rettigheder, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver:	t.kr.
Erhvervede patenter	166
Erhvervede varemærker	492
Grunde og bygninger	33.317
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.575
Varebeholdninger	8.293
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.615
	58.458

12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

JPS Marselis A/S, Aarhus

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Grunde og Bygninger

Som konsekvens af revurderinger er regnskabspraksis for området ændret, således afskrivningsperioden på grunde og bygninger er 10-50 år.

Effekt af praksisændringer

Ændringen har ingen indvirkning på tallene i regnskabsåret eller i sammenligningsåret.

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle 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 de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter af nettokursgevinster ved transaktioner i fremmed valuta samt andre finansielle indtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab 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.

Selskabet indgår i en sammenbeskatning med moderselskabet JPS Marselis A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

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

Materielle anlægsaktiver

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).

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwill-beløbet 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 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

Nettorealisationsværdi 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

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 proventuet 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.

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 nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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