

JYSKE FINANS A/S

Kastaniehøjvej 2, 8600 Silkeborg
CVR-nr. 10 15 76 76

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2024

Dirigent

Michael Friis



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter inkl. anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JYSKE FINANS A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 27. februar 2024

Direktion

Jes Rosendal
(adm. direktør)

Allan Christian Mortensen

Bestyrelse

Niels Erik Jakobsen
(formand)

Klaus Naur
(næstformand)

Per Damberg Skovhus

Rune Vinther Møller

Lars Waalen Sandberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JYSKE FINANS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JYSKE FINANS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

- ▶ 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 konklusion 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 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 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 27. februar 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Navn	JYSKE FINANS A/S
Adresse	Kastaniehøjvej 2 8600 Silkeborg
CVR-nr.	10 15 76 76
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.jyskefinans.dk
Telefon	+45 89 89 40 00
Bestyrelse	Niels Erik Jakobsen (formand) Klaus Naur (næstformand) Per Damborg Skovhus Rune Vinther Møller Lars Waalen Sandberg
Direktion	Jes Rosendal (adm. direktør) Allan Christian Mortensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 30 70 02 28
Ejerforhold	Virksomheden er et helejet datterselskab af JYSKE BANK A/S og indgår i koncernregnskabet for JYSKE BANK A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2023	2022	2021	2020	2019
----------	------	------	------	------	------

Hovedtal

Nettoomsætning	1.691	1.292	1.228	1.206	1.219
Bruttoresultat	1.793	1.385	1.175	1.087	1.048
Resultat af primær drift	1.180	732	559	435	412
Resultat af finansielle poster	-606	-132	8	-89	-39
Årets resultat (før skat)	573	599	566	346	373
Årets resultat (efter skat)	459	655	462	276	293

Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.678	1.682	981	1.062	1.120
Leasingaktiver	1.948	2.171	2.206	2.259	2.323
Udlån	13.860	13.088	12.396	10.685	10.594
Finansiell leasing	10.224	10.194	9.620	9.092	8.949
Balancesum	27.697	27.165	24.519	22.265	22.150
Egenkapital	2.160	1.747	1.542	1.349	1.360
Gæld til kreditinstitutter (både kort- og langfristet)	24.901	23.776	22.214	20.009	19.416

Nøgletal

Bruttomargin	106 %	107 %	96 %	90 %	86 %
Overskudsgrad	70 %	57 %	46 %	36 %	34 %
Afkastningsgrad	4,3 %	2,8 %	2,4 %	2,0 %	1,9 %
Soliditetsgrad	7,8 %	6,4 %	6,3 %	6,1 %	6,1 %
Forrentning af egenkapital (efter skat)	23,5 %	39,8 %	32,0 %	20,4 %	21,9 %

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere	162	158	158	156	166
--	-----	-----	-----	-----	-----

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Øverste ledelsesorgan (bestyrelsen)	5	-	-	-	-
Underrepræsenteret køn	0 %	-	-	-	-
Måltal	15 %	-	-	-	-
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	-	-	-	-

Øvrige ledelsesniveauer (direktionen og personer med ledelsesansvar, der refererer til direktionen)	12	-	-	-	-
Underrepræsenteret køn	0 %	-	-	-	-
Måltal	20 %	-	-	-	-
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	-	-	-	-

De kvalitative oplysninger vedrørende køns­mæssig sammensætning af ledelsen fremgår under særskilt overskrift i ledelsesberetningen nedenfor.

Nøgletalsdefinitioner

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Balancesum i alt, ultimo}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Forrentning af egenkapitalen	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig aktivsum (- likvider)}}$		



Ledelsesberetning

Beretning

Selskabets væsentligste aktiviteter

For beskrivelse af selskabets væsentligste aktiviteter henvises der til note 3 "Nettoomsætning".

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har vurderet, at der er væsentlig usikkerhed vedrørende måling relateret til:

- Kreditrisiko hos selskabets kunder
Nedskrivning på tilgodehavender opgøres med udgangspunkt i JYSKE BANK-koncernens model for fastsættelse af nedskrivninger i henhold til IFRS 9 og suppleres herudover af en ledelsesmæssig vurdering af eventuelle forhold og risici, som ikke kan indarbejdes i modellen. Som følge heraf har selskabet foretaget ledelsesmæssige skøn relateret til nedskrivninger på porteføljen af henholdsvis udlån og finansiell leasing. Dette skøn udgør i alt 125 mio. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 115 mio. kr.).
- Restværdier på operationelle leasingaftaler
Der er generel usikkerhed relateret til opgørelse af restværdier på operationelle leasingaftaler og dermed også afledt usikkerhed omkring opgørelse af nedskrivningsbehov på selskabets portefølje af operationelle leasingkontrakter.

Ovenstående forhold er nærmere beskrevet i note 1 "Væsentlig usikkerhed vedrørende måling".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forretningsomfanget har udviklet sig som følger:

mio. kr.	2023	2022
Leasingaktiver	1.948	2.171
Udlån	13.860	13.088
Finansiell leasing	10.224	10.194
Samlet forretningsomfang	26.032	25.453

Stigningen i forretningsomfanget er sket i et stærkt konkurrencepræget marked, hvor der samtidigt har været store ændringer på markedspladsen i bilsegmenterne med blandt andet nye aktører på markedet og et større fokus på el som drivmiddel.

Årets resultat før skat udviser et overskud på 573,4 mio. kr. (2022: 599,4 mio. kr.) mod et forventet overskud før skat i niveauet 325 - 375 mio. kr.

Forskellen mellem det forventede resultat før skat for 2023 og det realiserede resultat før skat kan primært henføres til bedre afsætningsvilkår for brugte biler, end der var forudsat i budgettet. Afsætningsvilkårene har blandt andet været positivt påvirket af generel stor efterspørgsel på brugte biler samt afledte effekter af det makroøkonomiske miljø, herunder særligt renteutviklingen.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i forretningsomfanget i 2024. Der er dog væsentlig usikkerhed omkring effekterne af udviklingen i det makroøkonomiske miljø, herunder blandt andet renteutvikling. Der forventes herudover mindre gunstige afsætningsvilkår for brugte biler, og der forventes derfor et resultat før skat i intervallet 325 – 375 mio. kr.

Selskabets skattebetalinger forventes desuden at stige i 2024 (og herefter vedvarende) som følge af det vedtagne lovforslag omkring forhøjelse af selskabsskatten for finansielle virksomheder.

Ledelsesberetning

Beretning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Operationelle risici

Selskabets primære operationelle risici er relateret til dets operationelle leasingportefølje, og de usikkerheder som er forbundet med fastsættelsen af restværdier ved kontraktstart og risikoen for efterfølgende udsving heri. Selskabets risikostyringsstrategi i relation til fastsættelse af restværdier er yderligere omtalt i note 12 "materielle anlægsaktiver".

Valutarisici

Selskabet er eksponeret mod udsving i EUR og SEK, som følge af selskabets portefølje i Sverige (i SEK) samt som følge af eksport af biler til det europæiske marked (i EUR) efter endt leasingaftale.

Risiciene forbundet hermed søges afdækket ved en effektiv valutaafdækning via lånoptagelse i henholdsvis EUR og SEK, så udlåns- og leasingporteføljens værdier i valuta i al væsentlighed balancerer med den underliggende finansiering i samme valuta. Herudover er selskabet ikke væsentligt eksponeret mod valutarisici.

Kreditrisici

Kreditrisici søges afdækket gennem en kreditvurdering af såvel objekt (belåningsværdi) som kunde i forbindelse med indgåelse af de enkelte finansieringsaftaler.

Kreditrisici påvirkes af kvaliteten af de foretagne kreditvurderinger, såvel som konjunkturforhold der påvirker kundernes betalingssevne. Selskabet arbejder som følge heraf kontinuerligt med at højne kvaliteten af kreditgivning og blandt andet stigende brug af data, statistiske modeller, offentlige registre (eksempelvis SKAT) mv.

Renterisici

Selskabet indgår låne- og leasingaftaler med enten variabel eller fast rente. Det er selskabets politik at sikre den bagvedliggende finansiering af aftalerne på en sådan måde, at eksponeringen over for renteændringer er begrænset.

Variabelt forrentede forbrugerkøbekontrakter skal reguleres i forhold til en ekstern rentefaktor, som JYSKE FINANS A/S ingen indflydelse har på. Hvis denne rentefaktor ikke afspejler markedsrenten (og dermed selskabets finansieringsforhold), kan det medføre en renterisiko.

Kapitalberedskab

JYSKE FINANS A/S har indgået en finansieringsaftale med moderselskabet JYSKE BANK A/S og har med denne aftale sikret sig den nødvendige kapital.

Filialer i udlandet

Selskabets filial i Sverige har haft tilfredsstillende aktivitet i 2023, og der arbejdes fortsat på at udvide produktpaletten med flere finansieringsløsninger, hvorigennem forretningsomfanget kan øges.

Samfundsansvar samt redegørelse for politik for dataetik

Selskabet indgår i koncernens redegørelse for samfundsansvar jf. årsregnskabslovens § 99a, som er inkluderet i ledelsesberetningen i årsrapporten for JYSKE BANK A/S. Det fremgår af note 31, hvor denne kan rekvireres.

Selskabet indgår ligeledes i koncernens samlede redegørelse for politik for dataetik, som kan rekvireres på JYSKE BANK A/S' hjemmeside (i underkategorien "Adfærd"): <https://www.jyskebank.dk/ir/governance/adfaerd-og-ledelse>.



Ledelsesberetning

Beretning

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Bestyrelsen i JYSKE FINANS A/S Finans bestod ved årets udgang af i alt fem medlemmer. Det underrepræsenterede køn i bestyrelsen udgør dermed 0 % af de aktionærvalgte medlemmer. Der har ikke været udskiftning i bestyrelsen i 2023. Der arbejdes fortsat på at nå måltallet på 15 % inden udgangen af 2025.

For JYSKE FINANS A/S' øvrige ledelsesniveauer, bestående af direktionen og personer med ledelsesansvar, der refererer til direktionen, udgør det underrepræsenterede køn ultimo 2023 0 %. De øvrige ledelsesniveauer består ved årets udgang af 12 personer, og måltallet på 20 % søges fortsat nået inden udgangen af 2025. Der har ikke været relevante kandidater fra det underrepræsenterede køn til lederstillinger i 2023.

Se 5 års-oversigten i hoved- og nøgletaloversigten på side 5.

I årets løb er det forsøgt at øge andelen gennem et forstærket fokus på:

- arbejdet med strategisk potentiale og struktureret successionsplanlægning
- det underrepræsenterede køn i rekrutteringsindsatser
- inklusion og bevidsthed om bias blandt andet gennem arbejdet i JYSKE BANK-koncernens mangfoldighedskomite

Måltallene søges fortsat nået inden udgangen af 2025. Dette gøres ved en prioritering af følgende aktiviteter:

- medarbejderetableret frivilligt netværk for kvinder med interesse for faglig og personlig kompetenceudvikling med henblik på fremtidigt ledelsespotentiale og -afklaring
- tilbud om deltagelse på koncernens program for lederafklaring

Derudover er JYSKE FINANS A/S omfattet af de indsatser, der er prioriteret for alle selskaber i JYSKE BANK-koncernen. Dette gælder blandt andet:

- fokus på emnet fra koncernens øverste ledelse. Dette skabes via krav om formaliseret rapportering og opfølgning på kønsdiversitet samt prioritering af arbejdet i JYSKE BANK-koncernens mangfoldighedskomite, der har til formål at fjerne barrierer for diversitet i organisationen.
- fastholdelse af igangsatte aktiviteter for at fremme en ligelig kønsfordeling i rekrutterings- og udvælgelsesprocessen.
- arbejde med struktureret successionsplanlægning og udvikling af strategisk potentiale til bankens øverste ledelsesniveauer.
- opmærksomhed på køn i forbindelse med udnævnelser
- arbejde med holdninger, viden og kommunikation omkring diversitet og inklusion

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til generalforsamlingstidspunktet ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten for 2023.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

t.kr.	Note	2023	2022
Nettoomsætning	3	1.691.000	1.292.119
Andre driftsindtægter	4	326.622	340.935
Andre eksterne omkostninger	5	-225.048	-248.398
Bruttoresultat		1.792.574	1.384.656
Personaleomkostninger	6	-137.668	-124.748
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	7	-475.335	-528.371
Resultat af primær drift		1.179.571	731.537
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8, 13	2.161	2.325
Indtægter af kapitalinteresser	8, 13	22.657	19.940
Nedskrivninger af finansielle aktiver	9	-49.377	-57.826
Finansielle omkostninger	10	-581.589	-96.578
Resultat før skat		573.423	599.398
Skat af årets resultat	11	-114.669	55.139
Årets resultat		458.754	654.537



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Aktiver

t.kr.	Note	2023	2022
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Leasingaktiver		1.947.600	2.170.786
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.091	1.442
	12	1.950.691	2.172.228
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.661	2.825
Kapitalinteresser		144.907	130.236
	13	147.568	133.061
Anlægsaktiver i alt		2.098.259	2.305.289
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger	14	121.512	0
Tilgodehavender			
Udlån	15	13.859.638	13.088.233
Finansiell leasing	16	10.223.881	10.193.508
Andre tilgodehavender	17	165.052	154.018
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	18	368.263	0
Periodeafgrænsningsposter	19	115.122	36.946
		24.731.956	23.472.705
Udskudt skatteaktiv	20	707.745	1.190.778
Likvide beholdninger	21	37.314	196.721
Omsætningsaktiver i alt		25.598.527	24.860.204
Aktiver i alt		27.696.786	27.165.493

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Passiver

t.kr.	Note	2023	2022
Egenkapital			
Selskabskapital	22	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		91.393	85.463
Overført resultat		1.515.424	1.514.537
Forslag til udbytte for regnskabsåret		452.824	46.757
Egenkapital i alt	23,24	2.159.641	1.746.757
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	25	21.093	19.835
Andre hensatte forpligtelser	26	10.542	9.720
Hensatte forpligtelser i alt		31.635	29.555
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter (tilknyttet virksomhed)	27	10.254.745	10.156.580
Deposita	28	76.030	93.052
Periodeafgrænsningsposter	29	60.260	69.052
		10.391.035	10.318.684
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter (tilknyttet virksomhed)	27	14.645.823	13.619.406
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28	355.457	555.114
Skyldig selskabsskat	18	0	779.409
Anden gæld	28	20.886	19.587
Deposita	28	69.854	60.435
Periodeafgrænsningsposter	29	22.455	36.546
		15.114.475	15.070.497
Gældsforpligtelser i alt		25.505.510	25.389.181
Passiver i alt		27.696.786	27.165.493
Væsentlig usikkerhed vedrørende måling	1		
Anvendt regnskabspraksis (generel)	2		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	30		
Nærtstående parter	31		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Note	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2022		100.000	70.298	919.435	452.177	1.541.910
Aktuarmæssige tab vedrørende hensættelser til pensioner og lignende		0	0	2.487	0	2.487
Udbetalt ordinært udbytte		0	0	0	-452.177	-452.177
Resultatdisponering for året	24	0	15.165	592.615	46.757	654.537
Egenkapital 31. december 2022		100.000	85.463	1.514.537	46.757	1.746.757
Aktuarmæssige tab vedrørende hensættelser til pensioner og lignende		0	0	887	0	887
Udbetalt ordinært udbytte		0	0	0	-46.757	-46.757
Resultatdisponering for året	24	0	5.930	0	452.824	458.754
Egenkapital 31. december 2023		100.000	91.393	1.515.424	452.824	2.159.641

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter inkl. anvendt regnskabspraksis

1 Væsentlig usikkerhed vedrørende måling

Kreditrisiko hos selskabets kunder

Nedskrivninger på selskabets tilgodehavender opgøres efter IFRS 9 med udgangspunkt i JYSKE BANK-koncernens nedskrivningsmodel, som også er yderligere beskrevet i note 15. Hertil kommer en ledelsesmæssig vurdering af modellen og dens indhold sammenholdt med forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. I den forbindelse er konstateret nogle forhold og risici, som ikke vurderes at være indeholdt i modellen, og der er med baggrund heri foretaget ledelsesmæssigt skønnede tillæg til den beregnede nedskrivning efter modellen. Tillægget opgøres med udgangspunkt i forventede risici og tager afsæt i konkrete observationer og følsomhedsanalyser.

Det ledelsesmæssige skøn udgør pr. 31. december 2023 samlet 125 mio. kr. (2022: 115 mio. kr.) og fordeler sig på de to forhold nedenfor:

- Begrænset økonomisk indsigt

Forhold, der kan påvirke kreditrisikoen, som vi endnu ikke kender eller har mulighed for at opnå kendskab til, herunder eksempelvis skilsmisse, arbejdsløshed eller sygdom hos private kunder eller tab på større ordrer, debitorer eller varelagre hos erhvervsdrivende.

- Makroøkonomiske forventninger

Kendte konsekvenser af det seneste års makroøkonomiske ændringer, herunder stigende inflation samt renteniveau, er indarbejdet i modellen, men der er fortsat væsentlig usikkerhed omkring både omfang og tidsmæssig placering af det økonomiske tilbageslag, der ligger foran os, og derudover hvilke yderligere ændringer, vi står overfor, samt de konsekvenser, de vil medføre.

Begge ovenstående forhold forventes at påvirke både private og erhvervs kunder.

Restværdier på operationelle leasingaftaler

Selskabet bærer restværdirisici på dets beholdning af operationelle leasingkontrakter, som i al væsentlighed består af køretøjer.

Værdiansættelsen af selskabets materielle anlægsaktiver hidrørende fra operationelle leasingaftaler er genstand for en vis usikkerhed, som kan henføres til såvel en række udefrakommende markedspåvirkninger som selskabets egne skøn til fremtidige forhold. Dette er relateret til de forventelige pengestrømme fra de til aktiverne tilknyttede leasingkontrakter, og i særlig grad pengestrømmene fra den efterfølgende afhændelse af aktiverne samt de hermed forbundne forhold.

De regnskabsmæssige restværdier fastsættes til den markedsværdi objektet forventes at have ved udløb af kontrakten. Den faktiske markedsværdi kendes dog først endeligt på salgstidspunktet, hvorfor fastsættelsen af restværdier i stor udstrækning bygger på professionelle skøn med udgangspunkt i erfaringer, markedstendenser, forventninger mv. Salgspriserne for objekterne er stærkt påvirket af udbuds-/ efterspørgselssituationen på det danske og europæiske bilmarked, herunder branchestrømninger indenfor præferencer for drivmiddel, karrosseri, udstyrsniveau mv.

Den forventede nettosalgspris påvirkes desuden af førtidsindfrielsesmønstre for selskabets privatleasingaftaler i Danmark, da forventningerne til disse er med til at afgøre det forventede salgstidspunkt. Herudover påvirkes nettosalgsprisen også af omsætnings hastigheden målt fra tidspunktet for tilbagelevering af objektet til tidspunktet for salg og eventuelle øvrige fremtidige indtægter samt udgifter relateret til realisationen/kontraktafslutningen mv.

Afsætningsforholdene for brugte biler har de seneste år været ekstraordinært gode grundet særlige omstændigheder. De høje brugtvognspriser har været væsentligt påvirket af den udfordrede leveringssituation på nye biler som følge af COVID-19 samt et øget ønske om mindre investeringer, som følge af usikre økonomiske forhold, der også øger interessen for brugte biler. Der er i regnskabsåret set indikationer på ændrede forhold i form af faldende efterspørgsel og afledt heraf også en knækket prisurve. Usikkerheden omkring de makroøkonomiske forhold og de afledte effekter heraf samt ændringer i efterspørgslen gør, at der er stor usikkerhed omkring afsætningsforholdene på brugtbilmarkedet. Dette er ligeledes afspejlet i selskabets nedskrivninger på leasingaktiverne.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis (generel)

Årsrapporten for JYSKE FINANS A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner afrundet til nærmeste tusinde kroner.

Leasing

Selskabet foretager indregning og måling af leasingkontrakter ved anvendelse af IAS 17 som fortolkningsgrundlag. Det er herudover tilvalgt at afgive ekstra oplysninger i noterne efter IFRS 16.

Koncernregnskab

Selskabet udarbejder ikke koncernregnskab for aktiviteten i JYSKE FINANS A/S og Ejendomsselskabet af 01.11.2017 A/S, med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, idet selskaberne indgår i koncernregnskabet for JYSKE BANK A/S.

Pengestrømsopgørelse

Der udarbejdes, med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, ikke pengestrømsopgørelse idet selskabet indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for JYSKE BANK A/S.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske filialer anses for at være integrerede enheder. Monetære poster omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster måles til historisk kostpris, medmindre den ikke-monetære post har været genstand for op- eller nedskrivning. Her vil ske omregning til valutakursen på omvurderingstidspunktet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, dog således, at resultatposter af ikke-monetære poster omregnes til historiske kurser (eksempelvis afskrivninger).



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Nettoomsætning

t.kr.	2023	2022
<u>Nettoomsætningens fordeling på forretningsområder:</u>		
Udlån	602.571	365.382
Finansiel leasing	494.310	285.559
Operationel leasing (leasingaktiver)	593.334	641.178
Lagerkonsignation	785	0
	1.691.000	1.292.119

"Finansiel leasing" kan opdeles i:

Salgsavance eller tab	9.179	16.755
Finansieringsindtægter fra nettoinvesteringen i leasingkontrakten	485.131	268.804
Variable ydelser, som ikke indgår i målingen af nettoinvesteringen i kontrakten	0	0
	494.310	285.559

"Operationel leasing (leasingaktiver)" kan opdeles i:

Ordinære leasingindtægter	593.334	641.178
Variable ydelser, som ikke afhænger af et indeks eller en sats	0	0
	593.334	641.178

Nettoomsætningens fordeling på geografiske segmenter:

Danmark	1.548.841	1.135.988
Sverige	142.159	156.131
	1.691.000	1.292.119

Beskrivelse af hovedaktivitet:

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år objektfinansiering, herunder finansiel- og operationel leasing.

- Primært anlægsinvesteringer i driftsmidler/løsøre samt udvalgte låneformål, og
- Sekundært administrations- og finansieringsopgaver for tredjemand i tilknytning til sådanne investeringer, herunder finansieringsløsninger i tredjemands eget brand.

Finansiering og leasing tilbydes primært til danske og svenske privatkunder, dansk registrerede virksomheder og udenlandske virksomheder mod hæftelse fra en dansk virksomhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Nettoomsætning - fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning består af finansieringsindtægter fra udlån og finansiel leasing samt leasingindtægter fra operationel leasing. Herunder indgår også eventuelle modtagne og afgivne gebyrer for udlån og finansiel leasing, som er i tæt forbindelse med finansieringen.

Selskabet anvender IAS 18 (Omsætning) samt IAS 17 (Leasingkontrakter) som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning. Nettoomsætningen indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv eventuel moms og afgift opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Udlån

Finansieringsindtægter fra udlån indregnes, når det aftalte forfald i henhold til lånebetingelserne er passeret, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtages.

Eventuelle modtagne og afgivne gebyrer, som er en integreret del af udlånet, amortiseres ved anvendelse af den effektive rente for udlånet, baseret på udlånets forventede levetid.

Finansiel leasing

Finansieringsindtægter fra finansiel leasing indregnes, når ydelsen til køber er leveret inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Ved beregning af finansieringsindtægterne anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Leasingydelsesternes rentedel indtægtsføres løbende under nettoomsætning.

Eventuelle modtagne og afgivne gebyrer, som er en integreret del af leasingkontrakten, amortiseres ved anvendelse af den effektive rente for leasingaftalen, baseret på aftalens forventede levetid.

Operationel leasing

Leasingindtægter fra operationel leasing indregnes, når ydelsen til køber er leveret inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Leasingindtægter fra operationel leasing indregnes lineært over kontraktens løbetid i overensstemmelse med leasingaftalen.

Lagerkonsignation

Indtægter fra lagerkonsignation indregnes, når ydelsen til slutkøber er leveret inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger fordelt på selskabets forretningsområder samt geografiske segmenter. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

4 Andre driftsindtægter

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder blandt andet administrationshonorarer, indkøbsbonus, gevinst ved afhændelse af materielle anlægsaktiver mv.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Andre eksterne omkostninger

Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Selskabet undlader, med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3, at afgive oplysninger om honorar til revisor, da disse indgår i koncernregnskabet for JYSKE BANK A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter administrations-, lokale- og øvrige driftsomkostninger samt formidlingshonorarer mv.

6 Personaleomkostninger

t.kr.	2023	2022
Gager og lønninger	109.048	99.931
Pensioner	12.336	11.411
Andre omkostninger til social sikring	16.284	13.406
	137.668	124.748

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere	162	158
--	------------	------------

I personaleomkostninger indgår følgende vederlag til direktion:

Gager og lønninger	4.822	3.815
Pensioner	581	424
	5.403	4.239

Medlemmer af selskabets bestyrelse modtager ikke vederlag herfor.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser og refusioner fra offentlige myndigheder, hvorimod lønsumsafgift indgår.

7 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

t.kr.	2023	2022
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	453.678	500.969
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.776	26.836
Konstaterede tab henført til leasingaktiver	881	566
	475.335	528.371

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra aktivernes kostpris, de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver herunder eventuelle værdikorrektioner ud fra gennemførte nedskrivningstests.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheder og kapitalinteressers resultat efter skat (indre værdis metode). Heri indgår også resultat af joint ventures (fælleslede virksomheder).

9 Nedskrivninger af finansielle aktiver

t.kr.	2023	2022
Årets nedskrivninger og hensættelser	44.457	54.117
Indgået provenu på tidligere tabskonstaterede fordringer	-6.153	-5.607
Konstaterede tab henført til finansielle aktiver	11.073	9.316
	49.377	57.826

Årets nedskrivninger og hensættelser var i 2023 påvirket af en forøgelse af ledelsesmæssige skøn på 10 mio. kr. fra 115 mio. kr. i 2022 til 125 mio. kr. i 2023 (se omtale i note 1).

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af finansielle aktiver består af årets nedskrivninger og hensættelser samt eventuelle tilbageførsler heraf på udlån, finansiel leasing og tilgodehavender, samt konstaterede tab og indgået provenu på tidligere tabsførte fordringer.

10 Finansielle omkostninger

t.kr.	2023	2022
Valutakursreguleringer	3.280	-9.506
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	578.309	106.084
	581.589	96.578

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Renteindtægter af udlån og finansiel leasing indregnes under "Nettoomsætning".



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Skat af årets resultat

t.kr.	2023	2022
Årets aktuelle skat	-368.063	779.687
Årets regulering af udskudt skat	467.859	-651.784
Forhøjelse af selskabsskatteprocent	14.863	-183.197
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	10	395.996
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	-395.841
	114.669	-55.139
<u>Skat af årets resultat kan forklares således:</u>		
Beregnet 25,2 % (2022: 22 %) skat af resultat før skat	144.503	131.868
<i>Skatteeffekt af:</i>		
Resultat i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser	-6.254	-4.898
Medarbejderaktieordning	1.172	854
Medarbejderforpligtelse (aktuarmæssig regulering) bogført på egenkapital	311	702
Regulering vedrørende tidligere år	10	155
Forhøjelse af selskabsskatteprocent	-14.863	-183.197
Øvrige poster, netto	-10.210	-623
	114.669	-55.139

Selskabet er omfattet af den vedtagne lov omkring forhøjelse af selskabsskatten for finansielle virksomheder, hvor selskabsskatteprocenten er hævet til 25,2 % 2023 og hæves yderligere til 26 % i 2024. Effekten heraf vises i linjen 'Forhøjelse af selskabsskatteprocent'.

Derudover er selskabets skattepligtige indkomst påvirket af de regler, der blev vedtaget som en del af regeringens grønne skattereform i 2020, hvor der opnås et forhøjet afskrivningsgrundlag på grønnere driftsmidler.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Leasingaktiver	inventar
Kostpris 1. januar	3.131.726	11.998
Tilgang	1.676.156	2.098
Afgang	-2.023.322	-187
Kostpris 31. december	2.784.560	13.909
Afskrivninger 1. januar	-917.592	-10.556
Årets afskrivninger	-452.931	-751
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	576.751	489
Afskrivninger 31. december	-793.772	-10.818
Nedskrivninger 1. januar	-43.348	0
Årets nedskrivninger	-27.621	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	27.781	0
Nedskrivninger 31. december	-43.188	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.947.600	3.091
Nominal værdi af fremtidige minimumsleasingydelse		
t.kr.	2023	2022
Forfalder indenfor 1 år	330.673	409.030
Forfalder indenfor 1-2 år	157.378	180.826
Forfalder indenfor 2-3 år	60.701	49.110
Forfalder indenfor 3-4 år	12.919	7.808
Forfalder indenfor 4-5 år	1.463	1.257
Forfalder efter 5 år	0	0
	563.134	648.031

Herudover er der ugaranterede restværdier relateret til de operationelle leasingaktiver, som ikke indgår i leasingtagers minimumsleasingydelse.

Under leasingaktiver indgår hjemtagne aktiver med 151.025 t.kr. (2022: 103.900 t.kr.). Aktiverne forventes afhændet indenfor de kommende 12 måneder eller alternativt releaset til nye kunder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Materielle anlægsaktiver - fortsat

Restværdirisici (operationelle leasingaftaler)

Risikostyringsstrategi

Selskabet overvåger og monitorerer løbende, om de fastsatte restværdier på igangværende kontrakter, balancerer med den forventede realisationspris, samt om øvrige forhold i øvrigt indikerer et nedskrivningsbehov. Dette sker i tæt forbindelse med den løbende prisstillelse på nye leasingkampagner.

Ovenstående opgave har både dedikerede medarbejder- og ledelsesressourcer, såvel som IT-applikationer som hjælper i den løbende monitorering af risikobilledet.

Udover ovenstående arbejder selskabet også kontinuerligt med at opbygge nye salgskanaler, såvel som effektivisering af logistik-, klargørings- og skadesudbedringssetup med henblik på at optimere nettosalgspriser.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt leasingaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsespris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Afskrivningsgrundlaget udgøres af kostpris fratrukket eventuel restværdi.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indregnes i en særskilt regnskabspost benævnt: "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" og afskrives lineært over den forventede brugstid ned til eventuel forventet restværdi. Den forventede brugstid udgør 3-5 år efter selskabets skøn.

Leasingaktiver

Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor selskabet er leasinggiver, indregnes i en særskilt regnskabspost benævnt: "Leasingaktiver" og afskrives lineært over kontraktperioden ned til forventet restværdi ved kontraktudløb. De materielle anlægsaktivers restværdi revurderes kvartalsvist.

Hjemtagne aktiver hidrørende fra udløbne operationelle leasingaftaler indregnes under materielle anlægsaktiver frem til tidspunktet for salg. Aktiverne værdiansættes til den laveste værdi af kostpris og dagsværdi med fradrag af forventede salgskostninger. Kostprisen svarer til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for aktivets overgang til status som hjemtaget aktiv. Der afskrives ikke på hjemtagne aktiver.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes kvartalsvist for indikationer på værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv, henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Dog tilbageføres ikke mere, end hvad aktivets værdi ville have været såfremt der havde været afskrevet på den nedskrevne saldo.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser
Kostpris 1. januar	500	47.098
Tilgange	0	8.577
Afgange	0	0
Kostpris 31. december	500	55.675
Værdireguleringer 1. januar	2.325	83.138
Årets værdireguleringer	2.161	22.657
Modtaget udbytte	-2.325	-16.563
Værdireguleringer 31. december	2.161	89.232
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.661	144.907

t.kr.	Hjemsted	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat	År
-------	----------	----------	-----------	-------------	----------	----

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Ejendomsselskabet af 01.11.2017 A/S	Silkeborg	A/S	100 %	2.661	2.161	2023
-------------------------------------	-----------	-----	-------	-------	-------	------

Kapitalinteresser

Netto Biler A/S (joint venture)	Silkeborg	A/S	50 %	29.847	11.932	2023
Toyota Financial Services Danmark A/S	Søborg	A/S	20 %	586.671	81.645	2022 / 2023
Greenbow A/S	København	A/S	32 %	8.908	-1.292	2022

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Selskabet har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr., og herudover nedskrives eventuelle tilgodehavender. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Herunder indgår også kapitalandele i joint ventures (fællesledede virksomheder), som indregnes og måles efter samme regnskabspraksis som øvrige kapitalandele, jf. ovenfor.

De i noten angivne størrelser på egenkapital og resultat er fra seneste offentliggjorte årsrapporter, og hvis sådanne ikke foreligger, fra ureviderede interne periodebalancer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Varebeholdninger

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af eventuelle rabatter og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

15 Udlån

Nutidsværdi af fremtidige minimumslåneydelser

t.kr.	2023	2022
Forfalder indenfor 1 år	5.151.676	4.545.850
Forfalder indenfor 1-2 år	2.356.253	2.404.137
Forfalder indenfor 2-3 år	1.816.250	1.841.024
Forfalder indenfor 3-4 år	1.540.650	1.522.733
Forfalder indenfor 4-5 år	1.216.852	1.203.246
Forfalder efter 5 år	1.977.413	1.736.336
Regnskabsmæssig værdi før nedskrivninger 31. december	14.059.094	13.253.326

Nedskrivninger

Den indregnede nedskrivnings fordeling i stadier ses nedenfor:

Stadie 1	-56.491	-64.277
Stadie 2	-26.427	-25.801
Stadie 3	-116.538	-75.015
Samlet nedskrivning 31. december	-199.456	-165.093
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.859.638	13.088.233

Af dette tilgodehavende forfalder 8.907.418 t.kr. (2022: 8.594.294 t.kr.) senere end 12 måneder efter balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udlån omfatter købekontrakter til private og udlån til erhverv.

Udlån indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af gebyrer, der knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles til amortiseret kostpris, dvs. kostpris med fradrag af afdrag, stiftelsesprovision mv., samt nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab opgjort efter IFRS 9.

Efter IFRS 9 indregnes der nedskrivninger på finansielle aktiver til amortiseret kostpris samt hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn, idet nedskrivningsmodellen er baseret på forventede tab (i stedet for konstaterede tab). Det

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Udlån - fortsat

Anvendt regnskabspraksis

forventede fremtidige tab beregnes på baggrund af sandsynligheden for misligholdelse, eksponeringen på defaulttidspunktet og tabet på defaulttidspunktet.

Det betyder, at der allerede på tidspunktet for første indregning skal foretages en nedskrivning svarende til 12 måneders forventet kredittab. Sker der efterfølgende en væsentlig stigning i debtors kreditrisiko, sker der indregning af en nedskrivning svarende til det forventede kredittab over udlånets restløbetid.

I JYSKE BANK-koncernen er der udviklet en fælles nedskrivningsmodel for alle enheder i koncernen. Modellen tager udgangspunkt i JYSKE BANK-koncernens godkendte avancerede risikostyringssetup, tilpasset IFRS 9 på en række konkrete områder. Formålet med tilpasningen er at sikre, at de anvendte inputvariable udtrykker et retvisende billede, der omfatter al tilgængelig information og forventninger til fremtiden.

IFRS 9 medfører, at de finansielle aktiver opdeles i 3 stadier, der afhænger af forringelse af debtors kreditrisiko i forhold til første indregning. Eksponeringer, hvor kreditrisikoen ikke er steget betydeligt, er placeret i stadie 1, mens stadie 2 indeholder aktiver med betydelig stigning i kreditrisikoen, og stadie 3 indeholder eksponeringer, der er kreditforringede.

Vurderingen af, om der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning er baseret på følgende forhold:

1. En stigning i sandsynligheden for misligholdelse (PD) for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% og en stigning i 12-måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var under 1,0%.
2. En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% eller en stigning i 12-måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12-måneders PD ved første indregning var 1,0% eller derover.
3. Udlånet er i 30-dages restance eller mere.
4. Kundens risikoklassifikation, der blandt andet er baseret på en vurdering af kundens evne og vilje til at overholde sine betalingsforpligtelser, evt. restancer og / eller ændringer i de initiale forudsætninger for kundeforholdet. Eksempelvis følges og vurderes udviklingen i kundens betalingshistorik suppleret med overvågning af objektive faresignaler.

Hvis koncernen forventer tab i det mest sandsynlige scenarie, anses kunden for at være kreditforringet og indplaceres i stadie 3.

Indplaceringen i de forskellige stadier har betydning for den anvendte nedskrivningsmetode. I stadie 1 nedskrives et sandsynlighedsvægtet tab, der forventes inden for de næste 12 måneder, mens der i stadie 2 og 3 nedskrives med det forventede tab i restløbetiden.

Hel eller delvis inddrivelse af tidligere tabsførte fordringer indtægtsføres under "Nedskrivninger af finansielle aktiver".

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Finansiell leasing

Regnskabsmæssig værdi af finansiell leasing er påvirket af såvel tilgang af nye aftaler, forlængelser, indfrielse samt regulering af nedskrivninger til forventet kredittab.

Nominal værdi af fremtidige minimumsleasingydelse

t.kr.	2023	2022
Forfalder indenfor 1 år	2.587.845	2.531.138
Forfalder indenfor 1-2 år	1.978.113	1.929.373
Forfalder indenfor 2-3 år	1.446.165	1.406.324
Forfalder indenfor 3-4 år	954.594	924.986
Forfalder indenfor 4-5 år	537.826	509.948
Forfalder efter 5 år	425.590	387.892
	7.930.133	7.689.661

Afstemning af nominal værdi til regnskabsmæssig værdi før nedskrivninger

Endnu ikke indregnet renteindtjening (ved nuværende renteniveau) indeholdt i minimumsleasingydelse

Nutidsværdien af garanterede restværdier ved udløb af aftalerne*

Nutidsværdien af ej garanterede restværdier ved udløb af aftalerne*

-1.054.924 -720.441

486.892 407.186

3.021.850 2.983.466

Regnskabsmæssig værdi før nedskrivninger 31. december

10.383.951 **10.359.872**

*Garanterede restværdier er et udtryk for restværdier, der, ved realisation af leasinggiver, er sikret af tredjemand.

Nedskrivninger

Den indregnede nedskrivnings fordeling i stadier ses nedenfor:

Stadie 1	-58.269	-59.180
Stadie 2	-57.460	-66.439
Stadie 3	-44.341	-40.745
Samlet nedskrivning 31. december	-160.070	-166.364

Regnskabsmæssig værdi 31. december

10.223.881 **10.193.508**

Af dette tilgodehavende forfalder 6.911.119 t.kr. (2022: 6.925.508 t.kr.) senere end 12 måneder efter balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansiell leasing omfatter finansiell leasing til erhverv. Finansiell leasing indregnes ved første indregning til dagsværdi med fradrag af gebyrer, der knytter sig til etableringen.

Efterfølgende måles til amortiseret kostpris, dvs. kostpris med fradrag af afdrag, stiftelsesprovision mv., samt nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab opgjort efter IFRS 9 (se beskrivelse af principper for opgørelse i note 15).



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Andre tilgodehavender

Anvendt regnskabspraksis

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi. Tilgodehavenderne reduceres, om nødvendigt, med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab opgjort efter IFRS 9 (se beskrivelse af principper for opgørelse i note 15).

18 Selskabsskat

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser og -tilgodehavender indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JYSKE BANK A/S. Den beregnede skat af årets skattepligtige indkomst indbetales af administrationselskabet. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig selskabsskat".

19 Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter under aktiverne vedrører primært afgivne gebyrer afregnet ved kontraktstart, der kan henføres til indgåede kontrakter. Gebyrerne driftsføres i de kommende år under hensyntagen til kontraktens løbetider og art.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter under aktiverne omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

20 Udskudt skat

t.kr.	2023	2022
Udskudt skat 1. januar	-1.190.778	39.342
Årets regulering af udskudt skat via resultatopgørelsen	483.344	-834.981
Årets regulering af udskudt skat via egenkapitalen	-311	702
Regulering vedrørende tidligere år	0	-395.841
Udskudt skat 31. december	-707.745	-1.190.778
<u>Udskudt skat vedrører:</u>		
Materielle anlægsaktiver	-2.794	-90.663
Finansielle anlægsaktiver	-699.467	-1.094.958
Hensatte forpligtelser	-5.484	-5.157
	-707.745	-1.190.778

Det udskudte skatteaktiv forventes udnyttet indenfor de kommende regnskabsår ved modregning i positiv skattepligtig indkomst indenfor sambeskatningskredsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Udskudt skat - fortsat

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Fortegnene indikerer, om der er tale om et aktiv eller et passiv. Minus betyder, at der er tale om et aktiv, hvorimod et positivt tal er et udtryk for, at der er tale om et passiv.

21 Likvide beholdninger

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Likvide beholdninger indestår på konti i moderselskabet JYSKE BANK A/S uden modregningsadgang i gæld samt i øvrige pengeinstitutter.

22 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 100.000 aktier a nominelt 1.000 kr., således at den samlede selskabskapital udgør nominelt 100.000 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

23 Egenkapital

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning i kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostprisen.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele, udbetaling af udbytter eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte som forventes udbetalt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

24 Forslag til resultatdisponering

t.kr.	2023	2022
Overført resultat	0	588.327
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.930	19.453
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	452.824	46.757
I alt disponeret	458.754	654.537



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

25 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser 1. januar	19.834	24.734
Anvendt i året	-249	-3.079
Hensat for året	1.508	-1.821
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser 31. december	21.093	19.834

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser vedrører primært "seniorgodtgørelse" på maksimalt 1 års løn, som udbetales ved pensionering fra selskabet. "Seniorgodtgørelsen" opgøres som nutidsværdien af den samlede forpligtelse, der vedrører de år, medarbejderne har været ansat i selskabet. Medarbejdere ansat senest 31. august 2005 er tilbudt deltagelse i ordningen om "seniorgodtgørelse". Herudover indgår hensættelse til jubilæumsgratiale mv.

Hensættelsen forventes anvendt senere end 12 måneder efter balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller kapitalværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til kapitalværdi.

26 Andre hensatte forpligtelser

t.kr.	2023	2022
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	9.720	9.242
Årets regulering af andre hensatte forpligtelser	822	478
Andre hensatte forpligtelser 31. december	10.542	9.720

Andre hensatte forpligtelser relaterer sig til hensættelser til forventet tab på afgivne, men ikke effektuerede, kredittilsagn pr. balancedagen opgjort efter IFRS 9 (se beskrivelse af principper for opgørelse i note 15).

Kredittilsagn forventes ikke at være uudnyttet senere end 12 måneder efter balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Der henvises til note 25 for beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for hensatte forpligtelser.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

27 Gæld til kreditinstitutter (tilknyttet virksomhed)

Selskabets gæld til kreditinstitutter består udelukkende af gæld til moderselskabet JYSKE BANK A/S, der fungerer som selskabets primære bankforbindelse.

Af denne gæld forfalder 535.265 t.kr. (2022: 492.056 t.kr.) senere end 5 år fra balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

28 Gældsforpligtelser

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris og opdeles i kort- og langfristet, hvor relevant.

29 Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiverne vedrører primært førstegangsydelser (operationel leasing) samt øvrige ydelser modtaget ved kontraktens opstart. Indtægterne resultatføres i de efterfølgende år under hensyntagen til kontraktens løbetider og art.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiverne omfatter modtagne betalinger, som regnskabsmæssigt kan henføres til de efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter er opdelt i henholdsvis kort- og langfristet i balancen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

30 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med moderselskabet JYSKE BANK A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom solidarisk for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber fra og med regnskabsåret 2014 og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber fra og med 1. juli 2012. For beløbsangivelse af den solidariske hæftelse henvises der til regnskabet for administrationsselskabet JYSKE BANK A/S.

Selskabet indgår desuden i fællesregistrering med moderselskabet JYSKE BANK A/S for lønsumsafgift og moms, og hæfter således solidarisk for afregning heraf med alle fællesregistrerede enheder i koncernen.

Retssager og tvister

Selskabet er som et led i den almindelige drift løbende involveret i tvister og retssager. Der er på regnskabsafslæggelsestidspunktet ingen verserende eller truende sager, som vurderes at medføre væsentlige træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har via bankgarantier afgivet fra moderselskabet JYSKE BANK A/S stillet sikkerhed overfor offentlige myndigheder med i alt 12.160 t.kr. (2022: 21.160 t.kr.).

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale om leje af lokaler med moderselskabet JYSKE BANK A/S med en årlig husleje på 7.631 t.kr. (2022: 6.910 t.kr.) og med andre udlejere på 340 t.kr. (2022: 338 t.kr.), alle med årlig pristalsregulering. Lejeaftalerne har en uopsigelsesperiode på mellem 3 og 6 måneder for JYSKE FINANS A/S, hvorved den samlede forpligtelse (i uopsigelsesperioden) kan opgøres til 3.901 t.kr. (2022: 3.540 t.kr.).

31 Nærtstående parter

JYSKE FINANS A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

JYSKE BANK A/S (CVR nr. 17 61 66 17) besidder hele selskabskapitalen.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JYSKE BANK A/S, og årsrapporten for koncernen kan rekvireres på følgende adresse:

JYSKE BANK A/S
Vestergade 8-16
8600 Silkeborg
Danmark

Koncernårsrapporten gøres også tilgængelig på JYSKE BANK A/S' hjemmeside: <https://www.jyskebank.dk/ir/regnskaber>.

Transaktioner med nærtstående parter

Det vurderes, at transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår, hvorfor der med henvisning til årsregnskabslovens § 98 ikke oplyses om selve transaktionerne.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Per Damborg Skovhus

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: bb8ae20a-0b32-4411-be0c-2b663f3001de

IP: 193.162.xxx.xxx

2024-02-27 09:34:55 UTC



Jes Rosendal

Direktion

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: 4405c889-74b4-46ae-9c83-0058559aefb6

IP: 194.239.xxx.xxx

2024-02-27 09:35:13 UTC



Klaus Naur

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: c7210576-f0d1-4381-8eb4-f9b7bcc369be

IP: 194.239.xxx.xxx

2024-02-27 09:36:42 UTC



Allan Christian Mortensen

Direktion

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: 1f558e22-7c90-477d-b1d2-5bf5fd452422

IP: 194.239.xxx.xxx

2024-02-27 10:11:08 UTC



Niels Erik Jakobsen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: aae47160-3974-4767-887f-45b5cdf8fe2b

IP: 178.157.xxx.xxx

2024-02-27 20:30:17 UTC



Lars Waalen Sandberg

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: 01ef688b-55e8-49d9-87dc-28160d06cfe6

IP: 194.239.xxx.xxx

2024-02-28 09:01:41 UTC



Penneo dokumentnøgle: OJZDA-MZU2T-EYUEZ-65ZWWQ-P56TQ-KZ1BI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Rune Vinther Møller

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: 17fc6837-6900-4dcd-9c0a-068be8f919e6

IP: 85.191.xxx.xxx

2024-02-29 21:05:53 UTC



Lars Rhod Søndergaard

Statsautoriseret Revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 30b7573c-a2a0-46ac-bc57-2faebed6e490

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-02-29 21:11:47 UTC



Michael Laursen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret Revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: eefcbfde-cf21-4d87-9ab3-5f579f3b7cb6

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-02-29 21:47:42 UTC



Penneo dokumentnøgle: OJZDA-MZU2T-EYUEZ-65ZWWQ-P56TQ-KZ1BI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**