



JYSKE FINANS A/S

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

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2023

Dirigent

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Michael Friis".

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	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter inkl. anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JYSKE FINANS A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. februar 2023

Direktion

Jes Rosendal
(adm. direktør)

Allan Christian Mortensen

Bestyrelse

Niels Erik Jakobsen
(formand)

Klaus Naur
(næstformand)

Per Damborg 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 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 28. februar 2023

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.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.292	1.228	1.206	1.219	1.214
Bruttoresultat	1.385	1.175	1.087	1.048	995
Personaleomkostninger	-125	-119	-118	-129	-121
Resultat af primær drift	732	559	435	412	418
Resultat af finansielle poster	-132	8	-89	-39	-113
Resultat før skat	599	566	346	373	305
Årets resultat	655	462	276	293	248
Anlægsaktiver	2.305	2.320	2.363	2.420	2.302
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.682	981	1.062	1.120	920
Udlån og finansiell leasing	23.282	22.016	19.777	19.543	18.255
Omsætningsaktiver (i alt)	24.860	22.199	19.901	19.730	18.433
Balancesum	27.165	24.519	22.265	22.150	20.735
Egenkapital	1.747	1.542	1.349	1.360	1.312
Hensatte forpligtelser	30	73	83	301	610
Langfristede gældsforpligtelser	10.319	13.877	13.923	14.765	13.304
Kortfristede gældsforpligtelser	15.070	9.027	6.910	5.724	5.509
Gæld til kreditinstitutter (både kort- og langfristet)	23.776	22.214	20.009	19.416	18.162
Nøgletal					
Bruttomargin	107 %	96 %	90 %	86 %	75 %
Overskudsgrad	57 %	46 %	36 %	34 %	31 %
Afkastningsgrad	2,8 %	2,4 %	2,0 %	1,9 %	2,1 %
Soliditetsgrad	6,1 %	6,1 %	6,1 %	6,1 %	6,3 %
Forrentning af egenkapital (efter skat)	39,8 %	32,0 %	20,4 %	21,9 %	20,1 %
Udlån og finansiell leasing i forhold til egenkapital	13,3	14,3	14,7	14,4	13,7
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere	158	158	156	166	168

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	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig aktivsum (- likvider)}}$	Udlån og finansiell leasing i forhold til egenkapital	$\frac{\text{Udlån + finansiell leasing}}{\text{Egenkapital i alt, ultimo}}$

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger og Nøgletal".

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 finansiel leasing. Dette skøn udgør i alt 115 mio. kr. pr. 31. december 2022 (2021: 45 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

Selskabet har i 2022 realiseret et bruttoresultat på 1.384,7 mio. kr. (2021: 1.175,1 mio. kr.). Årets resultat før skat udviser et overskud på 599,4 mio. kr. (2021: 566,5 mio. kr.) mod et forventet overskud før skat i niveauet 370 - 400 mio. kr.

- Forskellen mellem det forventede resultat før skat for 2022 og det realiserede resultat før skat kan primært henføres til markant bedre afsætningsvilkår for brugte biler end forudsat i budgettet. Afsætningsvilkårene har blandt andet været positivt påvirket af usikre og lange leveringstider på nye biler samt en generel større efterspørgsel på brugte biler, samt afledte effekter af det makroøkonomiske miljø, hvor både energi- og inflationskrise samt stigende renter har væsentlig indflydelse på købekraft og -lyst. Dette har medført en væsentlig stigning i regnskabsposten "andre driftsindtægter".

Årets resultat efter skat udgør 654,7 mio. kr. (2021: 462,0 mio. kr.), dvs. en skatteindtægt på 55,1 mio. kr. (2021: udgift på 104,5 mio. kr.). Se omtale af skatteforhold i note 11.

Året har derudover været præget af en generel stigning i forretningsomfanget trods udfordringer i relation til leveringsproblemer på særligt nye biler.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 27.165,5 mio. kr. (2021: 24.519,0 mio. kr.) og en egenkapital på 1.746,8 mio. kr. (2021: 1.541,9 mio. kr.).

Selskabets udlån og finansielle leasingaftaler udgjorde pr. 31. december 2022 i alt 23.281,8 mio. kr. (2021: 22.016,1 mio. kr.), hvortil kommer operationelle leasingaftaler med 2.170,8 mio. kr. (2021: 2.205,5 mio. kr.).

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i forretningsomfanget i 2023. Der er dog væsentlig usikkerhed omkring effekterne af blandt andet stigende inflation og renteniveau samt den generelle usikkerhed relateret til det makroøkonomiske miljø. Der er herudover i slutningen af 2022 set tegn på faldende efterspørgsel og faldende priser på brugte biler, og det forventes ej heller, at de høje brugtvognspriser vil holde det høje niveau, vi har set i 2022. Der forventes derfor et resultat før skat i intervallet 325 - 375 mio. kr.

Selskabets skattebetalinger forventes desuden at stige i 2023 og 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 afdækning via lånoptagelse i henholdsvis EUR og SEK, således at ud-låns- 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 med bl.a. 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.

Variable renter på forbrugerkøbekontrakter skal reguleres i forhold til en ekstern rentefaktor, som JYSKE FINANS A/S ingen indflydelse har på. Hvis denne faktor mister en afspejling af markedsrenten, 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 2022, og der arbejdes fortsat på at udvide produktpaletten med flere finansieringsløsninger.

Samfundsansvar, kønsmæssig sammensætning af ledelsen samt redegørelse for politik for dataetik

Selskabet indgår i koncernens samlede rapport om bæredygtighed, hvor redegørelse for samfundsansvar samt redegørelse om den kønsmæssige sammensætning af ledelsen også er indeholdt. Rapporten kan rekvireres på JYSKE BANK's hjemmeside: <https://www.jyskebank.dk/ir/governance>.

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til generalforsamlingstidspunktet ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten for 2022.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

t.kr.	Note	2022	2021
Nettoomsætning	3	1.292.119	1.228.079
Andre driftsindtægter	4	340.935	205.381
Andre eksterne omkostninger	5	-248.398	-258.410
Bruttoresultat		1.384.656	1.175.050
Personaleomkostninger	6	-124.748	-119.430
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	7	-528.371	-496.730
Resultat af primær drift		731.537	558.890
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8, 13	2.325	2.323
Indtægter af kapitalinteresser	8, 13	19.940	18.959
Nedskrivning af finansielle aktiver	9	-57.826	8.300
Finansielle omkostninger	10	-96.578	-22.012
Resultat før skat		599.398	566.460
Skat af årets resultat	11	55.139	-104.504
Årets resultat		654.537	461.956



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Aktiver

t.kr.

Note

2022

2021

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Leasingaktiver

2.170.786

2.205.534

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

1.442

1.234

12

2.172.228

2.206.768

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

13

2.825

2.823

Kapitalinteresser

13

130.236

110.785

133.061

113.608

Anlægsaktiver i alt

2.305.289

2.320.376

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Udlån

14

13.088.233

12.396.034

Finansiell leasing

15

10.193.508

9.620.089

Andre tilgodehavender

16

154.018

121.440

Periodeafgrænsningsposter

17

36.946

51.106

23.472.705

22.188.669

Udskudt skatteaktiv

18

1.190.778

0

Likvide beholdninger

19

196.721

9.927

Omsætningsaktiver i alt

24.860.204

22.198.596

Aktiver i alt

27.165.493

24.518.972

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Passiver

t.kr.	Note	2022	2021
Egenkapital			
Selskabskapital	20	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		85.463	70.298
Overført resultat		1.514.537	919.435
Forslag til udbytte for regnskabsåret		46.757	452.177
Egenkapital i alt	21,22	1.746.757	1.541.910
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	23	19.835	24.734
Hensættelser til udskudt skat	18	0	39.342
Andre hensatte forpligtelser	24	9.720	9.242
Hensatte forpligtelser i alt		29.555	73.318
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter (tilknyttet virksomhed)	25	10.156.580	13.685.513
Deposita	26	93.052	103.596
Periodeafgrænsningsposter	27	69.052	88.091
		10.318.684	13.877.200
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter (tilknyttet virksomhed)	25	13.619.406	8.528.276
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26	555.114	261.785
Skyldig selskabsskat	28	779.409	118.430
Anden gæld	26	19.587	18.954
Deposita	26	60.435	67.534
Periodeafgrænsningsposter	27	36.546	31.565
		15.070.497	9.026.544
Gældsforpligtelser i alt		25.389.181	22.903.744
Passiver i alt		27.165.493	24.518.972
Væsentlig usikkerhed vedrørende måling	1		
Anvendt regnskabspraksis (generel)	2		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	29		
Nærtstående parter	30		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Note	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis- metode	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021		100.000	60.519	-1.762	920.958	268.977	1.348.692
Valutakursregulering, reserve primo		0	0	1.762	-1.762	0	0
Aktuarmæssige tab vedrørende hensættelser til pensioner og lignende		0	0	0	239	0	239
Udbetalt ordinært udbytte		0	0	0	0	-268.977	-268.977
Resultatdisponering for året		0	9.779	0	0	452.177	461.956
Egenkapital 1. januar 2022		100.000	70.298	0	919.435	452.177	1.541.910
Aktuarmæssige tab vedrørende hensættelser til pensioner og lignende		0	0	0	2.487	0	2.487
Udbetalt ordinært udbytte		0	0	0	0	-452.177	-452.177
Resultatdisponering for året	22	0	15.165	0	592.615	46.757	654.537
Egenkapital 31. december 2022		100.000	85.463	0	1.514.537	46.757	1.746.757

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 14. 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 2022 samlet 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 høje energipriser, 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- / efterspørgselsituationen på det danske og europæiske bilmarked, herunder branchestrukturer 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 omsætningshastigheden 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 to 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 regnskabsårets fjerde kvartal set indikationer på ændrede forhold i form af faldende efterspørgsel og afledt heraf også en knækket priskurve. Usikkerheden omkring de makroøkonomiske forhold og de afledte effekter heraf, samt en forbedret leveringstid på nye biler 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 2022 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.	2022	2021
<u>Nettoomsætningens fordeling på forretningsområder:</u>		
Finansieringsindtægter fra udlån	365.382	326.482
Finansieringsindtægter fra finansiel leasing	285.559	249.959
Leasingindtægter fra operationel leasing (leasingaktiver)	641.178	651.638
	1.292.119	1.228.079
<u>"Finansieringsindtægter fra finansiel leasing" kan opdeles i:</u>		
Salgsavance eller tab	16.755	12.070
Finansieringsindtægter fra nettoinvesteringen i leasingkontrakten	268.804	237.889
Variable ydelser, som ikke indgår i målingen af nettoinvesteringen i kontrakten	0	0
	285.559	249.959
<u>"Leasingindtægter fra operationel leasing (leasingaktiver)" kan opdeles i:</u>		
Ordinære leasingindtægter	641.178	651.638
Variable ydelser, som ikke afhænger af et indeks eller en sats	0	0
	641.178	651.638
<u>Nettoomsætningens fordeling på geografiske segmenter:</u>		
Danmark	1.135.988	1.038.338
Sverige	156.131	189.741
	1.292.119	1.228.079

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 finansiell leasing samt leasingindtægter fra operationel leasing. Herunder indgår også eventuelle modtagne og afgivne gebyrer for udlån og finansiell 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.

Finansiell leasing

Finansieringsindtægter fra finansiell 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.

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.

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.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Personaleomkostninger

t.kr.	2022	2021
Gager og lønninger	99.931	95.349
Pensioner	11.411	10.634
Andre omkostninger til social sikring	13.406	13.447
	124.748	119.430
<u>Heraf udgør vederlag til direktion:</u>		
Gager og lønninger	3.815	3.898
Pensioner	424	370
	4.239	4.268
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere	158	158

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.	2022	2021
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	500.969	502.905
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	26.836	-8.380
Konstaterede tab	566	2.205
	528.371	496.730

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.

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 (fællesledede virksomheder).



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nedskrivninger af finansielle aktiver

t.kr.	2022	2021
Årets nedskrivninger og hensættelser	54.117	-22.180
Indgået provenu på tidligere tabskonstaterede fordringer	-5.607	-3.646
Konstaterede tab henført til finansielle aktiver	9.316	17.526
	57.826	-8.300

Årets nedskrivninger og hensættelser var i 2022 påvirket af en forøgelse af ledelsesmæssige skøn på 70 mio. kr. fra 45 mio. kr. i 2021 til 115 mio. kr. i 2022 (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.	2022	2021
Valutakursreguleringer	-9.506	-2.359
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	106.084	24.371
	96.578	22.012

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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.	2022	2021
Årets aktuelle skat	779.687	118.701
Årets regulering af udskudt skat	-651.784	-11.771
Forhøjelse af selskabsskatteprocent	-183.197	0
Regulering af aktuel skat vedrørende tidligere år	395.996	-2.209
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-395.841	-217
	-55.139	104.504
<u>Skat af årets resultat kan forklares således:</u>		
Beregnet 22 % skat af resultat før skat	131.868	124.621
<i>Skatteeffekt af:</i>		
Resultat i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser	-4.898	-4.682
Medarbejderaktieordning	854	865
Medarbejderforpligtelse (aktuarmæssig regulering) bogført på egenkapital	702	68
Regulering vedrørende tidligere år	155	-2.426
Forhøjelse af selskabsskatteprocent	-183.197	0
Øvrige poster, netto	-623	-13.942
	-55.139	104.504

Der er foretaget væsentlige korrektioner vedrørende selskabets skattepligtige indkomst, der både påvirker aktuel og udskudt skat. Korrektionerne er afledt af det vedtagne lovforslag omkring forhøjelse af selskabsskatten for finansielle virksomheder, hvor selskabsskatteprocenten hæves i 2023 og igen i 2024.

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	
Kostpris 1. januar	3.094.077	11.297
Tilgang	1.682.223	1.401
Afgang	-1.644.574	-700
Kostpris 31. december	3.131.726	11.998
Afskrivninger 1. januar	-861.012	-10.063
Årets afskrivninger	-500.368	-600
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	443.788	107
Afskrivninger 31. december	-917.592	-10.556
Nedskrivninger 1. januar	-27.531	0
Årets nedskrivninger	-41.684	0
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	25.867	0
Nedskrivninger 31. december	-43.348	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.170.786	1.442
Nominal værdi af fremtidige minimumsleasingydelse		
t.kr.	2022	2021
Forfalder indenfor 1 år	409.030	461.080
Forfalder indenfor 1-2 år	180.826	276.829
Forfalder indenfor 2-3 år	49.110	93.984
Forfalder indenfor 3-4 år	7.808	5.540
Forfalder indenfor 4-5 år	1.257	687
Forfalder efter 5 år	0	59
	648.031	838.179

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

Under leasingaktiver indgår hjemtagne aktiver med 103.900 t.kr. (2021: 63.560 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	42.810
Tilgange	0	4.288
Afgange	0	0
Kostpris 31. december	500	47.098
Værdireguleringer 1. januar	2.323	67.975
Årets værdireguleringer	2.325	19.940
Modtaget udbytte	-2.323	-4.777
Værdireguleringer 31. december	2.325	83.138
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.825	130.236

t.kr.	Hjemsted	Retsform	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
<i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i>					
Ejendomsselskabet af 01.11.2017 A/S	Silkeborg	A/S	100	2.825	2.325
<i>Kapitalinteresser</i>					
Netto Biler A/S (joint venture)	Silkeborg	A/S	50	17.769	7.061
Toyota Financial Services Danmark A/S	Søborg	A/S	20	588.256	83.230
Greenbow A/S *	København	A/S	17	*	*

* Greenbow A/S aflægges sit første årsregnskab pr. 31. december 2022, hvorfor kapitalandelen er indregnet til kostpris.

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 Udlån

Nutidsværdi af fremtidige minimumslåneydelser

t.kr.	2022	2021
Forfalder indenfor 1 år	4.545.850	3.974.155
Forfalder indenfor 1-2 år	2.404.137	2.339.273
Forfalder indenfor 2-3 år	1.841.024	1.840.607
Forfalder indenfor 3-4 år	1.522.733	1.547.147
Forfalder indenfor 4-5 år	1.203.246	1.204.140
Forfalder efter 5 år	1.736.336	1.618.456
Regnskabsmæssig værdi før nedskrivninger 31. december	13.253.326	12.523.778

Nedskrivninger

Den indregnede nedskrivnings fordeling i stadier ses nedenfor:

Stadie 1	-64.277	-54.703
Stadie 2	-25.801	-25.792
Stadie 3	-75.015	-47.249
Samlet nedskrivning 31. december	-165.093	-127.744
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.088.233	12.396.034

Af dette tilgodehavende forfalder 8.594.294 t.kr. (2021: 8.467.474 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 transaktions-omkostninger 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 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.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Udlån - fortsat

Anvendt regnskabspraksis

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

15 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.	2022	2021
Forfalder indenfor 1 år	2.531.138	2.362.250
Forfalder indenfor 1-2 år	1.929.373	1.784.878
Forfalder indenfor 2-3 år	1.406.324	1.316.001
Forfalder indenfor 3-4 år	924.986	839.568
Forfalder indenfor 4-5 år	509.948	444.063
Forfalder efter 5 år	387.892	287.821
	7.689.661	7.034.581
<u>Afstemning af nominal værdi til regnskabsmæssig værdi før nedskrivninger</u>		
Endnu ikke indregnet renteindtjening (ved nuværende renteniveau) indeholdt i minimumsleasingydelse	-720.441	-395.679
Nutidsværdien af garanterede restværdier ved udløb af aftalerne	407.186	358.573
Nutidsværdien af ej garanterede restværdier ved udløb af aftalerne	2.983.466	2.795.276
Regnskabsmæssig værdi før nedskrivninger 31. december	10.359.872	9.792.751

Nedskrivninger

Den indregnede nedskrivnings fordeling i stadier ses nedenfor:

Stadie 1	-59.180	-35.178
Stadie 2	-66.439	-67.047
Stadie 3	-40.745	-70.437
Samlet nedskrivning 31. december	-166.364	-172.662

Regnskabsmæssig værdi 31. december

10.193.508 **9.620.089**

Af dette tilgodehavende forfalder 6.925.508 t.kr. (2021: 6.547.169 t.kr.) senere end 12 måneder efter balancedagen. Garanterede restværdier er et udtryk for restværdier, der, ved realisation af leasinggiver, er sikret af tredjemand.

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 14).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 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 14).

17 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.

18 Udskudt skat

t.kr.	2022	2021
Udskudt skat 1. januar	39.342	51.263
Årets regulering af udskudt skat via resultatopgørelsen	-834.981	-11.771
Årets regulering af udskudt skat via egenkapitalen	702	67
Regulering vedrørende tidligere år	-395.841	-217
Udskudt skat 31. december	-1.190.778	39.342
<u>Udskudt skat vedrører:</u>		
Materielle anlægsaktiver	-90.663	70.286
Finansielle anlægsaktiver	-1.094.958	-25.502
Hensatte forpligtelser	-5.157	-5.442
	-1.190.778	39.342

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

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.

19 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 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.

21 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.

22 Forslag til resultatdisponering

t.kr.	2022	2021
Overført resultat	588.327	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.453	9.779
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	46.757	452.177
I alt disponeret	654.537	461.956

23 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser 1. januar	24.734	25.502
Anvendt i året	-3.079	-2.577
Hensat for året	-1.821	1.809
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser 31. december	19.834	24.734

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Andre hensatte forpligtelser

t.kr.	2022	2021
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	9.242	6.025
Årets regulering af andre hensatte forpligtelser	478	3.217
Andre hensatte forpligtelser 31. december	9.720	9.242

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 14).

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

Anvendt regnskabspraksis

Der henvises til note 23 for beskrivelse af anvendt regnskabspraksis for hensatte forpligtelser.

25 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 492.056 t.kr. (2021: 747.792 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.

26 Gældsforpligtelser

Anvendt regnskabspraksis

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

27 Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

28 Selskabsskat

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat 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 administrationsselskabet. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig selskabsskat".

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

29 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 21.160 t.kr. (2021: 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 6.910 t.kr. (2021: 6.690 t.kr.) og med andre udlejere på 338 t.kr. (2021: 367 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 3.540 t.kr. (2021: 3.437 t.kr.).

Herudover har selskabet indgået operationelle leasingaftaler med den associerede virksomhed Toyota Financial Services Danmark A/S vedrørende biler med samlede restydelser på i alt 160 t.kr. (2021: 615 t.kr.).

30 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.”

Klaus Naur

Client Signer

På vegne af: Jyske Finans A/S

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

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-02-28 09:57:15 UTC



Jes Rosendal

Client Signer

På vegne af: Jyske Finans A/S

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

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-02-28 10:28:33 UTC



Allan Christian Mortensen

Client Signer

På vegne af: Jyske Finans A/S

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

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-02-28 13:36:09 UTC



Per Damborg Skovhus

Client Signer

På vegne af: Jyske Finans A/S

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

IP: 193.162.xxx.xxx

2023-02-28 14:25:15 UTC



Niels Erik Jakobsen

Client Signer

På vegne af: Jyske Finans A/S

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

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-02-28 14:51:04 UTC



Rune Vinther Møller

Client Signer

På vegne af: Jyske Finans A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-444890069443

IP: 194.239.xxx.xxx

2023-02-28 18:10:39 UTC



Lars Waalen Sandberg

Client Signer

På vegne af: Jyske Finans A/S

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

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-03-02 15:35:13 UTC



Michael Laursen

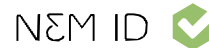
EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:38549596

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-03-02 15:43:40 UTC



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 i 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."

Lars Rhod Søndergaard

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

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

IP: 93.164.xxx.xxx

2023-03-02 16:08:41 UTC



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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>