



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

JDA HOLDINGSELSKAB APS
SEJS SØVEJ 36, SEJS-SVEJBÆK, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2022 - 30. APRIL 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. november 2023

Tom Gajda Kristensen

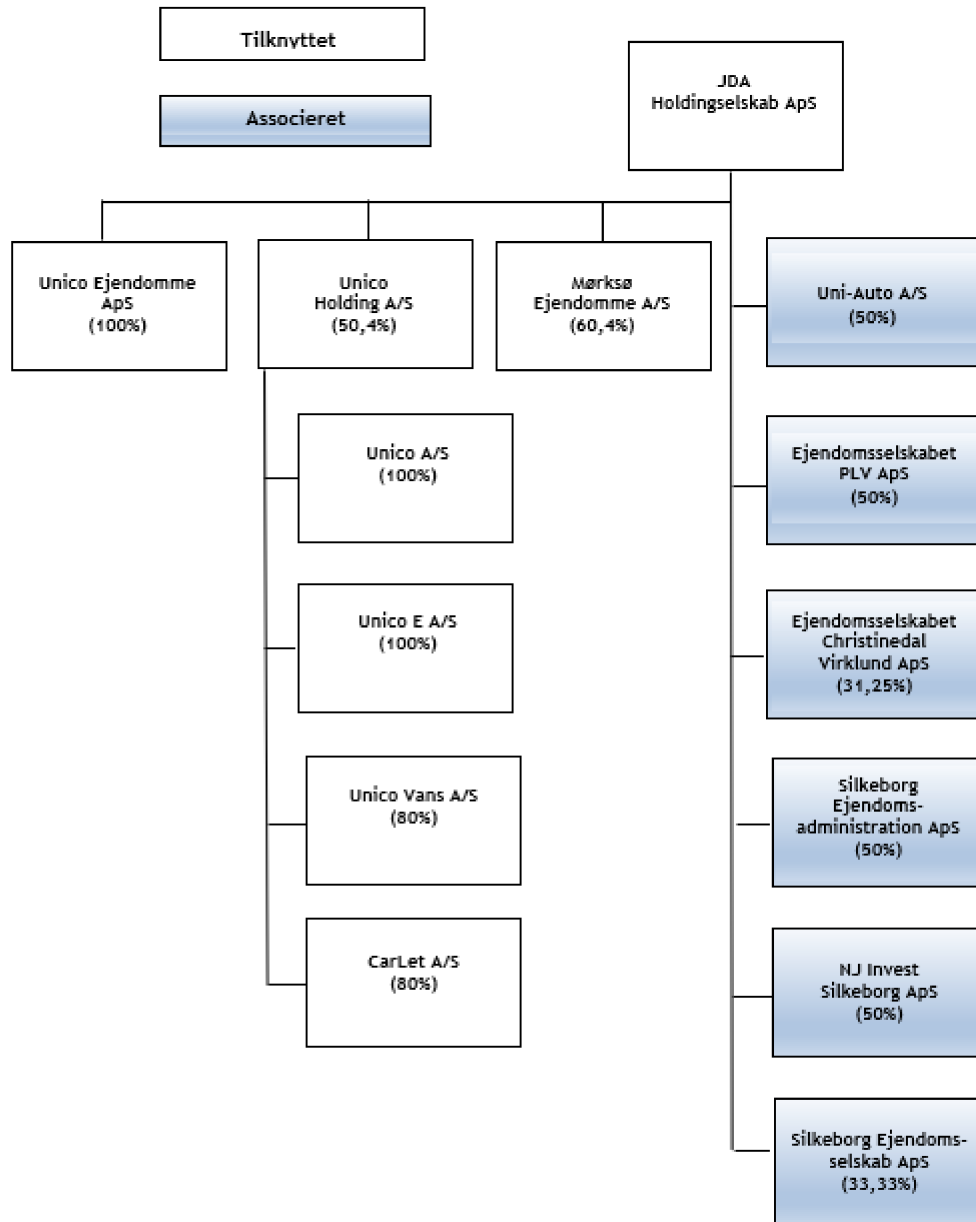
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-11
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Egenkapitalopgørelse.....	15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-27
Anvendt regnskabspraksis.....	28-34

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JDA Holdingselskab ApS Sejs Søvej 36 Sejs-Svejbæk 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 30 08 26 72 Stiftet: 4. december 2006 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. maj 2022 - 30. april 2023
Direktion	Jeppe Dahl Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Nykredit Erhvervsbank Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Advokat	Advokatfirmaet Isaksen & Nomanni Viby Ringvej 2B, 4. sal 8260 Viby J

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

- Uni-Auto A/S
- Ejendomsselskabet PLV ApS
- Ejendomsselskabet Christinedal Virklund ApS
- Silkeborg Ejendomsadministration ApS
- NJ Invest Silkeborg ApS samt underliggende kapitalandele
- Silkeborg Ejendomsselskab ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 for JDA Holdingselskab ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 8. november 2023

Direktion:

Jeppe Dahl Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i JDA Holdingselskab ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JDA Holdingselskab ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 8. november 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	361.271	335.965	313.327	177.436	133.031
Bruttoresultat.....	41.470	34.222	22.250	17.274	14.480
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)...	25.449	22.192	13.436	11.717	9.343
Resultat af primær drift.....	14.706	13.986	8.116	7.494	5.117
Finansielle poster, netto.....	2.881	3.518	4.283	4.595	6.154
Årets resultat før skat.....	19.823	18.400	13.310	13.294	12.140
Årets resultat.....	15.802	14.189	10.573	10.628	9.637
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	8.960	8.013	6.215	6.636	6.131
Balance					
Balancesum.....	502.116	431.972	325.955	211.489	179.671
Egenkapital.....	113.345	102.029	77.252	68.193	58.088
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	77.652	68.811	53.732	48.561	42.033
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-29.415	-33.625	-37.497	-9.614	-6.257
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	15,5	15,9	16,5	23,0	23,4
Egenkapitalforrentning.....	14,7	15,8	14,5	16,8	18,1

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2018/19-2019/20 vedrørende indregning af grunde og bygninger.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er kapitalanbringelse i kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt hvad ledelsen finder beslægtet hermed.

Således er selskabet bl.a. hovedaktionær i Unico Holding A/S, der via dattervirksomheder beskæftiger sig med leasing og handel med automobiler.

Koncernens væsentligste aktivitet er at tilbyde finansiell og operationel leasing af nye og nyere automobiler baseret på reglerne om forholdsmæssig registreringsafgift - kendt som flexleasing.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i årets løb oplevet en tilfredsstillende stigning i indgåelse af leasingaktiver, ligesom årets resultat ligeledes anses for tilfredsstillende med et overskud på 15.802 tkr. efter skat.

Årets resultat har været negativt præget af stigningen i det generelle renteniveau. Hovedparten af koncernens leasingaftaler er kortidsleasing på mellem 6-12 måneder, og har tidligere været baseret på fastrente. I takt med stigningen i det generelle renteniveau har der været en konvertering fra fast til variabel rente på alle ny indgåede leasingaftaler for at afdække rentemarginalen. Indtil alle igangværende leasingaftaler på fast rente er konverteret til variabel rente, vil der være en markant mindre rentemarginal og dermed indtjening på disse leasingaftaler.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat i koncernen blev som forventet. Årets resultat er som beskrevet i årsrapporten 2021/22 på niveau med sidste år. Det stigende renteniveau har haft negativ indvirkning på resultatet, da en lang række leasingaftaler har kørt med fast rente. Konverteringen fra fast til variabel rente har bevirket at årets resultat har været påvirket mere negativt end forventet, men er opvejet af en større topline.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernen er ikke eksponeret over for særlige risici, ud over hvad der normalt forekommer i branchen, herunder eksponering af det generelle renteniveau. Som beskrevet ovenfor har koncernen i regnskabsåret påbegyndt konvertering af alle leasingaftaler som har været på fast rente til variabel rente, hvilket reducerer den finansielle risiko markant.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med høj teknisk viden

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer at aktivitetsniveauet vil være stabiliserende grundet det generelle renteniveau på de finansielle markeder.

For det kommende år forventes en nettoomsætning på niveau med indeværende år, altså mellem 350.000 - 360.000 tkr., og et resultat på mellem 15.000 - 16.000 tkr.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens væsentligste aktivitet er at tilbyde finansiell og operationel leasing af nye og nyere automobiler baseret på reglerne om forholdsmæssig registreringsafgift - kendt som flexleasing.

Koncernen er ikke eksponeret over for særlige risici, ud over hvad der normalt forekommer i branchen, herunder eksponering af det generelle renteniveau.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

I Unico-koncernen værdsætter og respekterer vi alle virksomhedsforpligtelser vedrørende virkningen af handlinger og beslutninger meget alvorligt, og det er afgørende for løbende at handle og forbedre koncernens indsats. I 2022/23 har ledelsens hovedmål været at konkretisere virksomhedens ESG-politik og -strategier, herunder målsætninger.

Miljøforhold:

Koncernen arbejder løbende med at reducere sit klimaaftryk, ligesom der i regnskabsåret er påbegyndt en mere intensiveret proces omkring mere konkrete målsætninger for at nedbringe virksomhedens klimaaftryk. Processen omkring de mere konkrete måltal og -sætninger er stadig igangværende, men vil i de efterfølgende år blive beskrevet yderligere i årsrapporterne.

I dette regnskabsår er der foretaget udskiftning af koncernens primære varmekilde fra gas til varmepumpe, ligesom der er en proces i gang omkring etablering af solceller på taget. Der er dialog med eksterne leverandører, som er i gang med at foretage beregninger i forhold til den optimale løsning ud fra koncernens' specifikke forhold.

Sociale- og personaleforhold:

Unico-koncernens vigtigste aktiv er medarbejderne. Derfor er det også en klar politik, at medarbejderne skal have gode vilkår, som bl.a. indebærer sund frokost- og frugtordning, adgang til træningsfaciliteter på arbejdspladsen, tilbud om individuelt trænings- og ernæringsprogram samt afholdelse af personalearrangementer for at fastholde det gode arbejdsmiljø og fællesskab.

Herudover tilbydes også fleksible arbejdsforhold, så der kan arbejdes hjemmefra i det omfang det er nødvendigt, ligesom der er en stor grad af frihed under ansvar.

Det er vigtigt for koncernen at sikre et godt og sundt arbejdsmiljø samt bekæmpelse af menneskerettigheder, hvorfor der også løbende bliver udført APV og andre tiltag, for at optimere arbejdsvilkårene for medarbejderne.

For at understøtte at medarbejdere, leverandører og andre samarbejdspartnere altid har mulighed for anonymt at komme med klager, observationer, bekymringer m.v. i forhold til alle anliggender i Unico-koncernen i en årrække haft etableret en whistleblowerordning. Whistleblowerordningen er tilgængelig på <https://unicoleasing.whistleportal.net>. Anmeldelse via whistleblowerordningen bliver sendt til ekstern advokat og den administrerende direktør i Unico A/S. Der har ikke været anmeldelser i whistleblowerordningens levetid.

Respekt for menneskerettigheder:

Koncernen har næsten udelukkende kun aktiviteter i Danmark, som er et så gennemreguleret samfund at det ikke vurderes aktuelt med politik for menneskerettigheder. Koncernens holdning til menneskerettigheder, at alle skal have samme rettigheder, og der ikke sker forskelsbehandling af nogen art.

Anti-korruption og beskikkelse:

Koncernen arbejder kontinuerligt med hvidvask, herunder anti-korruption og beskikkelse. Da koncernen tilbyder finansiel leasing af køretøjer, er den omfattet af Hvidvaskloven, hvorfor der særlig fokus på overholdelse lovgivningen vedrørende dette punkt. Koncernen har en klar politik for Hvidvask, som der årligt gennemgås med koncernens medarbejder, ligesom der også er en obligatorisk undervisningsdag indenfor bekæmpelse af hvidvask, som også omhandler områder indenfor anti-korruption og beskikkelse.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

I henhold til lov om den kønsmæssige sammensætning af ledelsesniveauer i danske virksomheder har ledelsen besluttet et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på 20 procent i 2023/24.

Den kønsmæssige fordeling blandt Unico A/S' generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgjorde i 2022/23: 0 kvinder og 4 mænd.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn (fortsat)

Bestyrelsen i Unico A/S har udarbejdet en politik for at tiltrække antallet af kvindelige bestyrelsesmedlemmer, og derfor er Unico A/S' politik herfor, at der i videst muligt omfang fortsat skal fokuseres på ligelig kønsmæssig fordeling på bestyrelsesniveau, dog med respekt for rette person til de rette opgaver i bestyrelsen.

Redegørelse for dataetik

I koncernen er der fokus på, hvordan data håndteres. Der lægges stor vægt på de moralske forpligtelser til at behandle data med respekt og gennemsigtighed.

I takt med det øgede fokus på beskyttelse af persondata og data generelt, har koncernen også et meget stort fokus på at behandle data etisk korrekt, ikke kun ved at overholde gældende lov, men også i overensstemmelse med egne moralske principper. Det er bl.a. også derfor, at man i Unico-koncernen har foretaget konkrete funktionsadskillelser i organisationen for at sikre, at det kun er de medarbejdere, som har en legitim interesse i at besidde persondata, som har adgang til disse.

Alle medarbejdere bliver påkrævet i forbindelse med ansættelsen i koncernen at gøre sig bekendt med den altid gældende persondatapolitik, hvilket skal bekræftes skriftligt. Unico-koncernens persondatapolitik bliver sammen med den årlige obligatoriske undervisning indenfor Hvidvaskloven gennemgået.

Kunderne kan altid anmode om og få indsigt i de oplysninger, koncernen opbevarer om dem, og hvordan oplysninger behandles.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	361.271.482	335.964.875	0	0
Vareforbrug.....		-312.944.492	-296.503.197	0	0
Andre driftsindtægter.....	2	1.473.453	10.218	0	0
Eksterne omkostninger.....	3	-8.330.515	-5.249.820	-158.975	-60.558
BRUTTORESULTAT		41.469.928	34.222.076	-158.975	-60.558
Personaleomkostninger.....	4	-16.020.807	-12.029.638	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-10.171.217	-8.206.732	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver, udover normale nedskrivninger.....		-571.485	0	-119.536	0
DRIFTSRESULTAT		14.706.419	13.985.706	-278.511	-60.558
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	5	2.235.112	896.324	8.483.516	15.203.965
Andre finansielle indtægter.....	6	15.717.449	9.129.660	1.045.285	718.347
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	0	319.305	-319.305
Andre finansielle omkostninger....	7	-12.836.186	-5.611.794	-425.618	-340.596
RESULTAT FØR SKAT		19.822.794	18.399.896	9.143.977	15.201.853
Skat af årets resultat.....	8	-4.020.522	-4.211.342	-188.421	-10.029
ÅRETS RESULTAT	9	15.802.272	14.188.554	8.955.556	15.191.824

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter..		2.326.023	1.169.470	0	0
Goodwill.....		1.978.822	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	10	4.304.845	1.169.470	0	0
Grunde og bygninger.....		31.615.221	32.100.238	0	0
Operationelt leasingudstyr.....		30.851.530	25.562.178	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		472.143	623.769	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	11	62.938.894	58.286.185	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	40.687.680	30.129.276
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		12.066.300	9.667.537	12.066.300	9.667.537
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	5.473.462	4.463.279
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		20.593.920	15.233.594	20.593.920	15.233.594
Finansielle anlægsaktiver.....	12	32.660.220	24.901.131	78.821.362	59.493.686
ANLÆGSAKTIVER.....		99.903.959	84.356.786	78.821.362	59.493.686
Handelsvarer, lagerbiler.....		46.837.111	32.603.051	0	0
Handelsvarer, øvrige.....		80.240	55.460	0	0
Varebeholdninger.....		46.917.351	32.658.511	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		15.800.378	11.656.344	0	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter.....	13	285.054.673	245.375.534	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.287.551	5.658.466
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.685.020	0	1.685.020	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	14	1.607.582	2.440.932	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.780.361	1.738.555	0	176.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		791.136	62.546	791.136	62.546
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.213.290	2.987.681
Periodeafgrænsningsposter.....	15	1.894.201	633.409	0	0
Tilgodehavender.....		308.613.351	261.907.320	8.976.997	8.884.693
Værdipapirer.....	16	36.102.484	37.394.366	177.357	631.373
Værdipapirer.....		36.102.484	37.394.366	177.357	631.373
Likvide beholdninger.....		10.578.619	15.654.666	294.146	5.408.409
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		402.211.805	347.614.863	9.448.500	14.924.475
AKTIVER.....		502.115.764	431.971.649	88.269.862	74.418.161

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital.....	17	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	29.385.734	22.252.218
Overført resultat.....		77.409.229	68.571.476	48.023.495	46.319.255
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		117.800	114.400	117.800	114.400
Minoritetsinteresser.....		35.692.786	33.218.109	0	0
EGENKAPITAL.....		113.344.815	102.028.985	77.652.029	68.810.873
Hensættelse til udskudt skat.....	18	13.660.000	9.645.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		13.660.000	9.645.000	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		4.124.185	4.443.508	0	0
Gældsbreve.....		1.770.817	0	1.770.817	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		12.422.986	12.913.555	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.919.588	1.199.288
Deposita.....		45.000	73.500	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	19	18.362.988	17.430.563	3.690.405	1.199.288
Gældsbreve.....		440.000	0	440.000	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		505.642	650.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		334.954.744	285.076.998	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.499.768	2.183.091	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.311.786	6.226.114	105.625	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	3.261.019	3.069.340
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		3.788.237	2.625.559	1.320.604	1.193.141
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.199.288	118.631
Anden gæld.....		6.090.384	2.392.308	600.892	1.888
Deposita.....		3.157.400	3.713.031	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		356.747.961	302.867.101	6.927.428	4.408.000
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		375.110.949	320.297.664	10.617.833	5.607.288
PASSIVER.....		502.115.764	431.971.649	88.269.862	74.418.161
Eventualposter mv.	20				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21				
Nærtstående parter	22				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. maj 2022.....	125.000	68.571.472	114.400	33.218.109	102.028.981
Forslag til resultatdisponering, jf. note 9.		8.841.908	117.800	6.842.564	15.802.272
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-114.400	-1.384.400	-1.498.800
Køb af minoritetsinteresser.....		-4.151		-2.983.487	-2.987.638
Egenkapital 30. april 2023.....	125.000	77.409.229	117.800	35.692.786	113.344.815

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2022.....	125.000	22.252.218	46.319.255	114.400	68.810.873
Forslag til resultatdisponering, jf. note 9.		8.483.516	354.240	117.800	8.955.556
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-114.400	-114.400
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-1.350.000	1.350.000		0
Egenkapital 30. april 2023.....	125.000	29.385.734	48.023.495	117.800	77.652.029

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Koncernen	
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Årets resultat.....	15.802.272	14.188.554
Årets afskrivninger tilbageført.....	10.171.217	8.206.732
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-3.765.485	-429.853
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	1.143.722	1.083.486
Resultat af associerede virksomheder.....	-2.235.112	-896.324
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.020.522	4.211.342
Betalt selskabsskat.....	-734.112	-2.075.960
Ændring i varebeholdninger.....	-14.258.840	-4.420.451
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-45.977.441	-55.845.507
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	3.707.467	3.320.242
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	-2
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-32.125.790	-32.657.741
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-1.415.000	-1.169.470
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-29.414.933	-33.625.245
Salg af materielle anlægsaktiver.....	18.648.478	7.903.513
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-7.873.977	-13.813.698
Ændret ejerandel i tilknyttede virksomheder.....	-5.000.000	13.015.144
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	2.498.160	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-22.557.272	-27.689.756
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	-319.323	865.136
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	2.210.817	13.753.001
Afdrag på lån.....	-634.927	-189.745
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-28.500	73.500
Ændring i driftskredit.....	49.877.748	61.219.863
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.498.800	-2.426.600
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	49.607.015	73.295.155
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.076.047	12.947.658
Likvider 1. maj.....	15.654.666	2.707.008
LIKVIDER 30. APRIL.....	10.578.619	15.654.666
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	10.578.619	15.654.666
LIKVIDER.....	10.578.619	15.654.666

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysninger (geografi)					
Danmark.....	361.271.482	335.964.875	0	0	
	361.271.482	335.964.875	0	0	
Segmentoplysninger (aktiviteter)					
Operationel og finansiel leasing.....	254.348.914	243.694.798	0	0	
Salg af biler.....	83.092.945	75.650.148	0	0	
Øvrig omsætning.....	23.829.623	16.619.929	0	0	
	361.271.482	335.964.875	0	0	
 Særlige poster					 2
Årets resultat for koncernen er positivt påvirket af avance ved salg af ejendom på 1.180 tkr. Indtægten er indregnet under Andre driftsindtægter.					
 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer					 3
Samlet honorar:					
BDO.....	670.543	459.134	80.625	44.750	
	670.543	459.134	80.625	44.750	
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision.....	184.500	117.750	15.000	7.500	
Skatterådgivning.....	9.600	0	0	0	
Andre ydelser.....	476.443	341.384	65.625	37.250	
	670.543	459.134	80.625	44.750	
 Personaleomkostninger					 4
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	27	23	1	1	
Løn og gager.....	14.286.279	10.991.695	0	0	
Pensioner.....	1.087.590	840.624	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	221.890	163.966	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	425.048	33.353	0	0	
	16.020.807	12.029.638	0	0	

Oplysninger om ledelsesvederlag er undladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2, da direktionen for regnskabsperioden består af én person.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					5
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	6.248.404	14.307.641	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	2.235.112	896.324	2.235.112	896.324	
	2.235.112	896.324	8.483.516	15.203.965	
Andre finansielle indtægter					6
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	345.528	330.513	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	15.717.449	9.129.660	699.757	387.834	
	15.717.449	9.129.660	1.045.285	718.347	
Andre finansielle omkostninger					7
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	65.234	35.050	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	12.836.186	5.611.794	360.384	305.546	
	12.836.186	5.611.794	425.618	340.596	
Skat af årets resultat					8
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	5.522	287.342	188.421	10.029	
Regulering af udskudt skat.....	4.015.000	3.924.000	0	0	
	4.020.522	4.211.342	188.421	10.029	
Forslag til resultatdisponering					9
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	117.800	114.400	117.800	114.400	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	8.483.516	8.024.844	
Overført resultat.....	8.841.908	7.898.305	354.240	7.052.580	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	6.842.564	6.175.849	0	0	
	15.802.272	14.188.554	8.955.556	15.191.824	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

10

	Koncernen	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
Kostpris 1. maj 2022.....	1.169.470	0
Tilgang.....	1.415.000	2.012.362
Kostpris 30. april 2023.....	2.584.470	2.012.362
Årets afskrivninger	258.447	33.540
Afskrivninger 30. april 2023.....	258.447	33.540
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....	2.326.023	1.978.822

Udviklingsomkostningerne vedrører egenudviklet softwaresystem til håndtering af de strenge restriktive krav i forhold til hivdvaskloven, kreditaftaleloven og GDPR. For at sikre et værktøj som er direkte skræddersyet til virksomhedens forretningsgange og processer, har ledelsen besluttet selv at udvikle disse værktøjer frem for at købe hos eksterne leverandører. Der vil være en større initial investering ved udviklingen af værktøjerne, men over tid vil disse omkostninger være mindre end ved køb hos eksterne leverandører. Der er en estimeret crossover på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

11

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Operationelt leasingudstyr	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2022.....	32.471.186	35.240.523	743.468
Tilgang.....	1.902.639	27.379.094	133.200
Afgang.....	-1.456.225	-20.175.015	0
Kostpris 30. april 2023.....	32.917.600	42.444.602	876.668
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	370.948	9.678.346	119.699
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-74.971	-6.673.276	0
Nedskrivning.....	372.245	0	0
Årets afskrivninger	634.157	8.588.002	284.826
Af- og nedskrivninger 30. april 2023.....	1.302.379	11.593.072	404.525
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....	31.615.221	30.851.530	472.143

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

12

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende hos associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2022.....	9.140.450	15.233.594
Tilgang.....	2.513.651	5.360.326
Kostpris 30. april 2023.....	11.654.101	20.593.920
Værdireguleringer 1. maj 2022.....	527.087	0
Udloddet resultat.....	-2.350.000	0
Årets resultat.....	2.360.619	0
Værdireguleringer 30. april 2023.....	537.706	0
Afskrivninger på goodwill.....	125.507	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. april 2023.....	125.507	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....	12.066.300	20.593.920
	Moderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2022.....	6.714.144	9.140.450
Tilgang.....	5.000.000	2.513.651
Kostpris 30. april 2023.....	11.714.144	11.654.101
Værdireguleringer 1. maj 2022.....	23.415.132	527.087
Udloddet resultat.....	-690.000	-2.350.000
Årets resultat.....	4.796.636	2.360.619
Andre reguleringer.....	1.485.308	0
Værdireguleringer 30. april 2023.....	29.007.076	537.706
Afskrivninger på goodwill.....	33.540	125.507
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. april 2023.....	33.540	125.507
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....	40.687.680	12.066.300

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

12

	Morderselskabet	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende hos associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2022.....	4.782.583	15.233.594
Tilgang.....	690.879	5.360.326
Kostpris 30. april 2023.....	5.473.462	20.593.920
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. maj 2022...	319.305	0
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....	-319.305	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. april 2023.....	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023.....	5.473.462	20.593.920

Goodwill

JDA Holdingselskab ApS har erhvervet yderligere kapitalandele i Uncio Holding A/S i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 5.000 tkr. Goodwill af årets køb udgør 2.012 tkr.

JDA Holdingselskab ApS har erhvervet kapitalandele i Silkeborg Ejendomselskab ApS i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 2.514 tkr. Goodwill af årets køb udgør 1.255 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Unico Ejendomme ApS, Silkeborg.....	3.532.656	975.722	100 %
Unico Holding A/S, Silkeborg.....	83.035.804	8.174.908	50,4 %
Unico A/S, Silkeborg.....	13.687.651	9.641.400	100 %
Unico Vans A/S, Silkeborg.....	2.824.428	1.692.364	80 %
Unico E A/S, Silkeborg.....	1.238.667	176.833	100 %
CarLet A/S, Silkeborg.....	2.551.081	1.047.854	80 %
Mørksø Ejendomme A/S, Silkeborg.....	840	571.028	60,4 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Uni-Auto A/S, Silkeborg.....	4.591.821	2.726.938	50 %
Ejendomsselskabet PLV ApS, Silkeborg.....	119.916	74.555	50 %
Ejendomsselskabet Christinedal Virklund ApS, Silkeborg.....	24.595.958	39.617	31,25 %
Silkeborg Ejendomsadministration ApS, Silkeborg.....	26.886	-10.228	50 %
Silkeborg Ejendomselskab ApS, Silkeborg.....	6.693.573	2.917.819	33,33 %
NJ Invest Silkeborg ApS, Silkeborg.....	-239.072	-279.072	50 %
Datoselskabet af 17. marts ApS, Aarhus C.....	6.539.507	6.030.793	50 %
Nordicals A/S, Aarhus C.....	6.550.817	6.042.103	100 %
Marketing og Analysecenter ApS, Aarhus C..	68.514	9.800	100 %

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

12

Af moderselskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 5.473 tkr. udgør 5.473 tkr. ansvarlig lånekapital.

Af tilgodehavende hos associerede virksomheder på 20.594 tkr. udgør 5.432 tkr. ansvarlig lånekapital.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter				
Indenfor 1 år forfalder.....	193.837.178	179.124.140	0	0
Indenfor 1 - 5 år forfalder.....	91.217.495	66.251.394	0	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter i alt.....	285.054.673	245.375.534	0	0

13

De fremtidige minimum låneydelser vedrørende ultimo igangværende finansielle leasingkontrakter forfalder som ovenfor.

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

14

Tilgodehavende pr. 30. april 2023 består af tilgodehavender hos direktionen (584 tkr.) og bestyrelsen (1.024 tkr.) i koncernen. Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse vedrører leasing af biler fra koncernen, der er indgået på sædvanlige markedsmæssige vilkår, herunder hensyntagen til forrentning, afdrag, restværdi og betalingsbetingelser. Tilgodehavende vedrører de pr. ultimo april måned udestående leasingydelser, der afvikles over de resterende leasingperioder.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Forsikringer.....	40.446	40.933	0	0
Omkostninger.....	1.853.755	592.476	0	0
	1.894.201	633.409	0	0

15

Periodeafgrænsningsposter er omkostninger som vedrører efterfølgende regnskabsår, og omfatter omkostninger til forsikringer og sponsorater.

NOTER

Note

Værdipapirer

16

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>	
	Børs- noterede aktier	Investerings- forenings- beviser
Dagsværdi 30. april 2023.....	177.357	35.925.127
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-305.855	-837.866
	<u>Moder- selskabet</u>	
	Børs- noterede aktier	
Dagsværdi 30. april 2023.....	177.357	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-305.855	
	2023 kr.	2022 kr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-anparter, 125 stk. a nom. 1.000 kr.....	125.000	125.000
	125.000	125.000

17

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

18

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	512.000	257.000	0	0
Grunde og bygninger.....	-73.000	280.000	0	0
Operationelt leasingudstyr.....	-53.704.000	-48.285.000	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	68.000	119.000	0	0
Varebeholdninger.....	3.885.000	2.803.000	0	0
Leasingtilgodehavender.....	63.075.000	54.516.000	0	0
Låneomkostninger.....	-103.000	-45.000	0	0
	13.660.000	9.645.000	0	0
Udskudt skat 1. maj.....	9.645.000	5.721.000	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	4.015.000	3.924.000	0	0
Udskudt skat 30. april.....	13.660.000	9.645.000	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

19

	Koncernen			
	30/4 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2022 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	4.124.185	0	0	4.443.508
Gældsbreve.....	2.210.817	440.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....	12.928.628	505.642	10.234.710	13.563.555
Deposita.....	45.000	0	45.000	73.500
	19.308.630	945.642	10.279.710	18.080.563
	Moderselskabet			
	30/4 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2022 gæld i alt
Gældsbreve.....	2.210.817	440.000	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	1.919.588	0	0	1.199.288
	4.130.405	440.000	0	1.199.288

For ansvarlig lånekapital på 4.124 tkr. har långivere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for de øvrige kreditorer i virksomheden. Lånene forfalder til betaling 31. december 2028.

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

20

Eventualaktiver

Dattervirksomheden Mørksø Ejendomme A/S har en igangværende sag vedrørende ombygningen af ejendommen, hvorefter selskabet har et muligt tilgodehavende på 1,8 mio. kr. Grundet usikkerhed herved er forholdet alene medtaget som et eventualaktiv.

Eventualforpligtelser

Moderselskabet JDA Holdingselskab ApS har afgivet begrænset kaution for bankengagement i dattervirksomheden Unico A/S. Kautionen er begrænset til 4.600 tkr. Bankengagementet i Unico A/S udgør pr. 30. april 2023 i alt 321.163 tkr.

Moderselskabet JDA Holdingselskab ApS har afgivet begrænset kaution for bankengagement i dattervirksomheden Unico E A/S. Kautionen er begrænset til 2.800 tkr.

Moderselskabet JDA Holdingselskab ApS har afgivet begrænset kaution for bankengagement i dattervirksomheden Mørksø Ejendomme A/S. Kautionen er begrænset til 56% af gælden overfor pengeinstitut.

Moderselskabet JDA Holdingselskab ApS har afgivet begrænset kaution for bankengagement i associeret virksomhed NJ Invest Silkeborg ApS. Kautionen er beløbsbegrænset til 2.000 tkr.

Moderselskabet JDA Holdingselskab ApS har tilstedegivet overfor kreditorer i Ejendomselskabet Christinedal Virklund ApS, at selskabet vil støtte Ejendomselskabet Christinedal Virklund ApS med finansiering i nødvendigt omfang.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 kr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21

Til sikkerhed for gældsbevægelse på 2.211 tkr. har moderselskabet JDA Holdingselskab ApS givet sikkerhed i nom. 27.500 aktier i Unico Holding A/S, med bogført værdi pr. 30. april 2023 på 3.244 tkr.

Dattervirksomheden Unico Holding A/S har overført underliggende dattervirksomhed Unico A/S' pengeinstitut givet sikkerhed i værdipapirer med bogført værdi pr. 30. april 2023 på 35.925 tkr. Unico A/S' har en rammeaftale på 330.000 tkr., hvoraf der pr. 30. april 2023 er trukket 321.163 tkr.

Dattervirksomheden Unico Holding A/S har overført underliggende dattervirksomhed Unico A/S' pengeinstitut givet sikkerhed i likvide beholdninger med bogført værdi pr. 30. april 2023 på 6.501 tkr. Unico A/S' har en rammeaftale på 330.000 tkr., hvoraf der pr. 30. april 2023 er trukket 321.163 tkr.

Dattervirksomhederne Unico A/S, Unico Vans A/S, Carlet A/S og Unico E A/S har til sikkerhed for bankgæld på samlet set 332.326 tkr. stillet virksomhedspant på nominelt 33.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moderselskabet
	kr.	kr.
Operationelt leasingudstyr.....	30.851.530	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	472.143	0
Varebeholdninger.....	46.917.351	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	15.800.378	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter.....	285.054.673	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse..	1.607.582	0

Den underliggende dattervirksomhed Unico A/S har til sikkerhed for bankgæld givet transport i nuværende og fremtidige leasingkontrakter.

Dattervirksomheden Mørksø Ejendomme A/S har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på 12.929 tkr. givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 26.325 tkr.

Dattervirksomheden Mørksø Ejendomme A/S har udstedt ejerpantebrev på 5.000 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 26.325 tkr. Ejerpantebrevet på 5.000 tkr. er deponeret til sikkerhed for dattervirksomheden Unico A/S' engagement med pengeinstitut. Unico A/S' har en rammeaftale på 330.000 tkr., hvoraf der pr. 30. april 2023 er trukket 321.163 tkr.

Dattervirksomheden Unico Ejendomme ApS har udstedt ejerpantebrev på 2.190 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 2.216 tkr. Ejerpantebrevet på 2.190 tkr. er deponeret til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut. Unico Ejendomme ApS' har en rammeaftale på 3.000 tkr., hvoraf der pr. 30. april 2023 er trukket 1.497 tkr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

22

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Jeppe Dahl Andersen, Sejs Søvej 36, 8600 Silkeborg, der er hovedanpartshaver.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JDA Holdingselskab ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet JDA Holdingselskab ApS samt dattervirksomheder, hvori JDA Holdingselskab ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 1.979 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indgåelse af finansielle leasingkontrakter anses som salg på det tidspunkt, hvor leasingkontrakten er indgået, og hvor det leasede aktiv fysisk overgår til leasingtager og betingelserne for indregning af finansiell leasing er opfyldt. Salgsindtægten udgør den laveste værdi af aktivets dagsværdi og summen af de på basis af markedsrenten beregnede nutidsværdier af minimumsydelserne og den skønnede ikke-garanterede restværdi, der tilfalder selskabet.

Selskabet indregner leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter lineært over den aktuelle leasingperiode.

Finansieringsbidrag fra leasingkontrakterne indregnes løbende over den aftalte leasingperiode under finansielle indtægter.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Oprævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår varer til videresalg samt direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderskabets regnskabspraksis og med fuld eliminerings af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realiserbar. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af resultat

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, operationelt leasingudstyr samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30-50 år	0-20 %
Operationelt leasingudstyr.....	1-5 år	0-90 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-5 år	0-20 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Konstaterede merværdier i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes og måles i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi, hvor ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO princippet med fradrag af eventuelle nedskrivninger til en lavere nettorealiseringsværdi. Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavende finansielle leasingkontrakter

Finansielle leasingkontrakter omfatter finansiell leasing til private og erhverv.

Første gang indregnes finansielle leasingkontrakter til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlånet til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode.

For alle finansielle leasingaktiver vurderes, om der skal foretages nedskrivning for værdiforringelse. Dette foretages ud fra en individuel vurdering af lån og leasingaftaler. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivning som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og genindvindingsværdien.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balance-dagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.