



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 2021 - 30. APRIL 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. oktober 2022

Jeppe Dahl Andersen

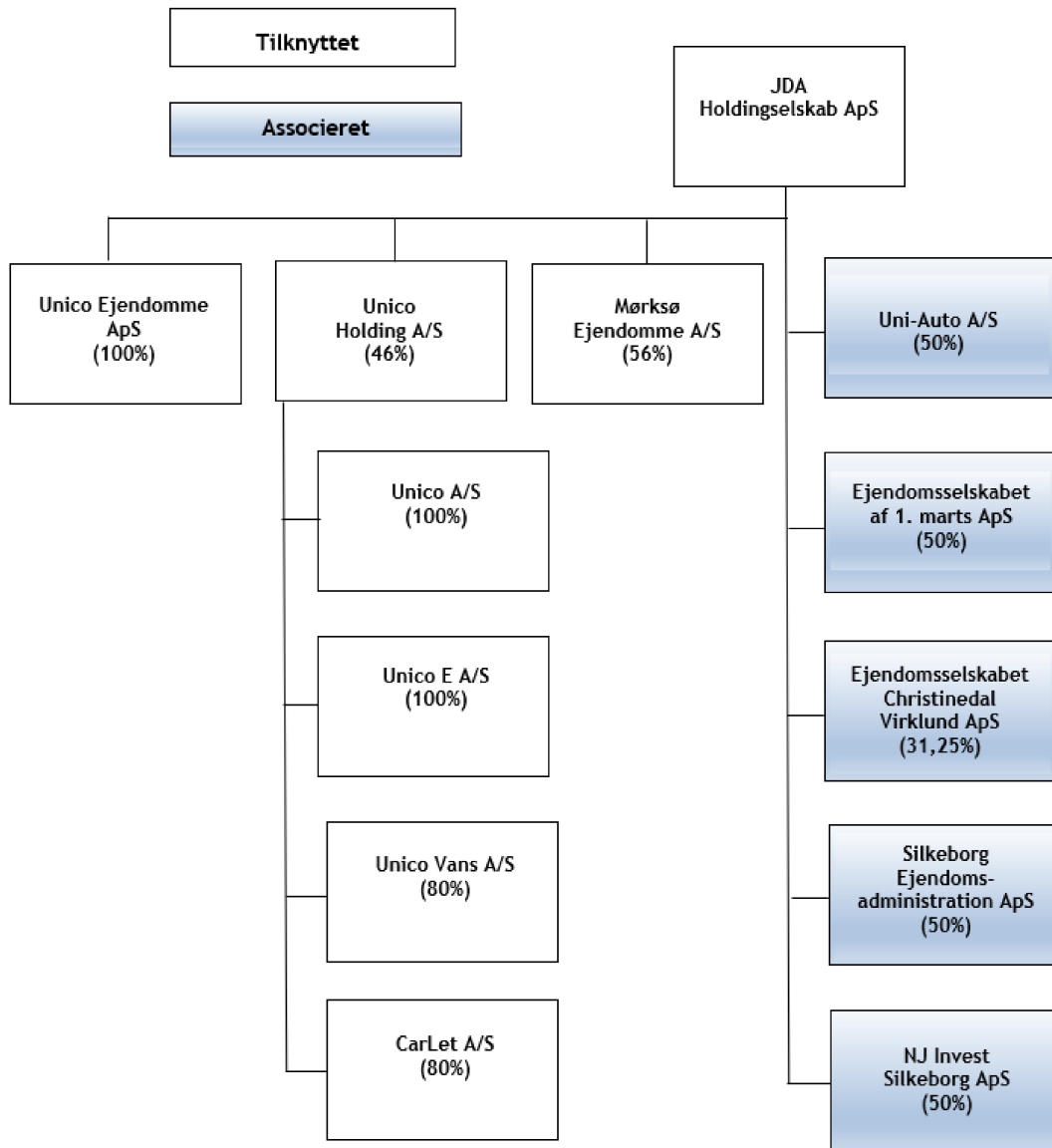
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-30

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 2021 - 30. april 2022
Direktion	Jeppe Dahl Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Nykredit Erhvervsbank Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
	Ringkjøbing Landbobank Torvet 1 6950 Ringkøbing
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 af 1. marts 2021 ApS
- Ejendomsselskabet Christinedal Virklund ApS
- Silkeborg Ejendomsadministration ApS
- NJ Invest Silkeborg ApS samt underliggende kapitalandele

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31. oktober 2022

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 2021 - 30. april 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 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 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 31. oktober 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	34.221	22.250	17.274	14.480	11.425
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..	22.192	13.436	11.717	9.343	7.775
Resultat af primær drift.....	13.986	8.116	7.494	5.117	5.358
Finansielle poster, netto.....	3.518	4.283	4.595	6.154	4.450
Årets resultat før skat.....	18.400	13.310	13.294	12.140	10.469
Årets resultat.....	14.189	10.573	10.628	9.637	8.291
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	8.013	6.215	6.636	6.131	5.247
Balance					
Balancesum.....	431.972	325.955	211.489	179.671	143.741
Egenkapital.....	102.029	77.252	68.193	58.088	48.557
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	68.811	53.732	48.561	42.033	36.008
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-33.625	-37.497	-9.614	-6.257	-6.798
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	15,9	16,5	23,0	23,4	25,1
Egenkapitalforrentning.....	15,8	14,5	16,8	18,1	21,2

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2017/18-2019/20 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.

Usædvanlige forhold

Koncernen har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis, idet man er overgået til indregning af grunde og bygninger til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger mod tidligere indregning til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger, hvor nettoopskrivning blev ført direkte på egenkapitalen.

Sammenligningstallene for sidste år er ændret i overensstemmelse med den nye praksis.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkning på årsrapporten af praksisændringen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i årets løb oplevet en tilfredsstillende vækst. Således udgør årets overskud i koncernen 14.189 tkr. før skat, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital udgør herefter 102.029 tkr. og indebærer en selvfinansieringsgrad på 23,6% inkl. minoritetsinteresser.

Moderselskabet har i regnskabsåret fortaget delsalg af kapitalandele i dattervirksomhed. Årets resultat er som følge heraf positivt påvirket af indregnet avance fra salget med 7.179 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat på koncernniveau overstiger ledelsens forventninger i forhold til det budgetterede. Årsagen hertil skyldes en højere vækst end budgetteret, hvor specielt varevogne har bidraget positivt.

Koncernen har i regnskabsåret investeret yderligere i medarbejdere for at styrke den interne organisation og systemer, herunder compliancekrav og udvikling af nyt CRM-system.

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

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet ikke er disponeret overfor særlige risici.

Miljøforhold

Ledelsen har løbende fokus på at reducere koncernens miljøpåvirkning. Den væsentligste miljøpåvirkning er CO₂-udledningen fra koncernens leasingflåde.

Koncernen bestræber sig på, at biler der indkøbes til leasing i videst mulig omfang anvender de nyeste EU-normer, med henblik på at minimere brændstofforbrug og CO₂-udledning.

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at der for det kommende regnskabsår kan realiseres et nettoresultat på niveau med det for indeværende år realiserede, da koncernen stadig investerer i en styrkelse af den interne organisation og udvikling af CRM-system.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		34.221.446	22.250.099	-60.558	-27.391
Personaleomkostninger.....	1	-12.029.008	-8.813.969	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-8.206.732	-5.320.479	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		13.985.706	8.115.651	-60.558	-27.391
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2, 3	896.324	910.943	15.203.965	6.510.278
Andre finansielle indtægter.....	4	9.129.660	7.815.288	718.347	270.265
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	0	-319.305	0
Andre finansielle omkostninger.....	5	-5.611.796	-3.532.190	-340.596	-619.476
RESULTAT FØR SKAT.....		18.399.894	13.309.692	15.201.853	6.133.676
Skat af årets resultat.....	6	-4.211.342	-2.737.122	-10.029	81.337
ÅRETS RESULTAT.....	7	14.188.552	10.572.570	15.191.824	6.215.013

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		1.169.470	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	8	1.169.470	0	0	0
Grunde og bygninger.....		32.100.238	22.684.652	0	0
Operationelt leasingudstyr.....		25.562.178	16.530.014	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		623.769	20.903	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		0	1.105.764	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	58.286.185	40.341.333	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	30.129.276	31.323.179
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		9.667.537	8.751.213	9.667.537	8.751.213
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	4.463.279	4.554.673
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		15.233.594	1.439.896	15.233.594	1.439.896
Finansielle anlægsaktiver.....	10	24.901.131	10.191.109	59.493.686	46.068.961
ANLÆGSAKTIVER.....		84.356.786	50.532.442	59.493.686	46.068.961
Handelsvarer, lagerbiler.....		32.603.051	28.212.100	0	0
Handelsvarer, øvrige.....		55.460	25.960	0	0
Varebeholdninger.....		32.658.511	28.238.060	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		11.656.344	9.588.424	0	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter.....	11	245.375.534	191.074.102	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	5.658.466	5.883.489
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	900.000	0	900.000
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	12	2.440.932	2.030.234	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.738.555	2.224.835	176.000	178.042
Tilgodehavende selskabsskat.....		62.546	0	62.546	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.987.681	2.903.517
Periodeafgrænsningsposter.....	13	633.409	181.672	0	0
Tilgodehavender.....		261.907.320	205.999.267	8.884.693	9.865.048
Værdipapirer.....	14	37.394.366	38.477.852	631.373	838.322
Værdipapirer.....		37.394.366	38.477.852	631.373	838.322
Likvide beholdninger.....		15.654.666	2.707.008	5.408.409	1.145.018
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		347.614.863	275.422.187	14.924.475	11.848.388
AKTIVER.....		431.971.649	325.954.629	74.418.161	57.917.349

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....	15	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	22.252.218	22.846.288
Overført resultat.....		68.571.473	53.494.049	46.319.255	30.647.761
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser.....		33.218.109	23.519.836	0	0
EGENKAPITAL.....		102.028.982	77.251.885	68.810.873	53.732.049
Hensættelse til udskudt skat.....	16	9.645.000	5.721.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		9.645.000	5.721.000	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		4.443.508	3.578.672	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		12.913.555	0	0	0
Selskabsskat.....		0	939.112	0	939.112
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.199.288	118.631
Deposita.....		73.500	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....		0	235.182	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	17	17.430.563	4.752.966	1.199.288	1.057.743
Gæld til realkreditinstitutter.....		650.000	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		285.076.996	223.857.133	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		5.896.122	4.680.143	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.226.115	4.614.559	25.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	3.069.340	1.719.065
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.625.559	90.033	1.193.141	90.033
Selskabsskat.....		0	786.960	0	786.960
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	118.631	146.077
Anden gæld.....		2.392.312	4.199.950	1.888	375.422
Kortfristede gældsforpligtelser...		302.867.104	238.228.778	4.408.000	3.127.557
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		320.297.667	242.981.744	5.607.288	4.185.300
PASSIVER.....		431.971.649	325.954.629	74.418.161	57.917.349
Eventualposter mv.	18				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
Nærtstående parter	20				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 30. april 2021.....	125.000	55.787.461	113.000	23.519.836	79.545.297
Praksisændring.....		-2.293.412			-2.293.412
Korrigeret egenkapital 1. maj 2021.....	125.000	53.494.049	113.000	23.519.836	77.251.885
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.		7.898.303	114.400	6.175.849	14.188.552
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-113.000	-2.313.600	-2.426.600
Salg af minoritetsinteresser.....		7.179.121		5.836.024	13.015.145
Egenkapital 30. april 2022.....	125.000	68.571.473	114.400	33.218.109	102.028.982
	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 30. april 2021.....	125.000	25.139.700	30.647.761	113.000	56.025.461
Praksisændring.....		-2.293.412			-2.293.412
Korrigeret egenkapital 1. maj 2021.....	125.000	22.846.288	30.647.761	113.000	53.732.049
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7.		8.024.844	7.052.580	114.400	15.191.824
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-113.000	-113.000
Overførsler					
Afgang/ophør.....		-4.442.514	4.442.514		0
Modt./dekl. udbytte.....		-4.176.400	4.176.400		0
Egenkapital 30. april 2022.....	125.000	22.252.218	46.319.255	114.400	68.810.873

Praksisændring, jf. anvendt regnskabspraksis er opgjort netto efter udskudt skat heraf.
Udskudt skat af praksisændring udgør 646 tkr.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Koncernen	
	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat.....	14.188.552	10.572.570
Årets afskrivninger tilbageført.....	8.206.732	5.320.479
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-429.853	-150.000
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	1.083.486	151.416
Resultat af associerede virksomheder.....	-896.324	-910.943
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.211.342	2.737.122
Øvrige reguleringer.....	-2.075.960	-616.524
Ændring i varebeholdninger.....	-4.420.451	-14.663.177
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-55.845.507	-72.328.338
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	3.320.242	2.852.754
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	-1
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-32.657.741	-67.034.642
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-1.169.470	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-33.625.245	-37.496.823
Salg af materielle anlægsaktiver.....	7.903.513	4.731.089
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-13.813.698	-9.292.396
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	13.015.144	176.000
Køb og salg af værdipapirer.....	0	-9.504.152
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	0	2.414.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-27.689.756	-48.972.282
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	865.136	3.520.000
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	13.753.001	0
Afdrag på lån.....	-189.745	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	73.500	58.672
Ændring i driftskredit.....	61.219.863	97.116.592
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-2.426.600	-756.600
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	73.295.155	99.938.664
ÆNDRING I LIKVIDER.....	12.947.658	-16.068.260
Likvider 1. maj.....	2.707.008	18.775.268
LIKVIDER 30. APRIL.....	15.654.666	2.707.008
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	15.654.666	2.707.008
LIKVIDER.....	15.654.666	2.707.008

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	23	17	1	1	
Løn og gager.....	10.991.695	8.175.901	0	0	
Pensioner.....	840.624	517.812	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	163.966	99.945	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	32.723	20.311	0	0	
	12.029.008	8.813.969	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag undladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2, da direktionen for regnskabsperioden består af én person.					
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	14.307.641	5.599.335	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	896.324	910.943	896.324	910.943	
	896.324	910.943	15.203.965	6.510.278	
Særlige poster					3
Selskabet har i regnskabsåret solgt kapitalandele i dattervirksomhed og har i denne forbindelse realiseret en avance på 7.179 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under regnskabsposten "Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.					
Avance ved salg af kapitalandele i dattervirksomhed.....	0	0	7.179.121	0	
	0	0	7.179.121	0	
Andre finansielle indtægter					4
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	330.513	132.453	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	9.129.660	7.815.288	387.834	137.812	
	9.129.660	7.815.288	718.347	270.265	
Andre finansielle omkostninger					5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	35.050	40.483	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	5.611.796	3.532.190	305.546	578.993	
	5.611.796	3.532.190	340.596	619.476	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	287.342	1.311.112	10.029	-81.337	
Regulering af udskudt skat.....	3.924.000	1.426.010	0	0	
	4.211.342	2.737.122	10.029	-81.337	
Forslag til resultatdisponering					7
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	114.400	113.000	114.400	113.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	8.024.844	6.510.278	
Overført resultat.....	7.898.303	6.102.013	7.052.580	-408.265	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	6.175.849	4.357.557	0	0	
	14.188.552	10.572.570	15.191.824	6.215.013	
Immaterielle anlægsaktiver					8
			Koncernen		
			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Tilgang.....				1.169.470	
Kostpris 30. april 2022.....				1.169.470	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....				1.169.470	
Materielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Operationelt leasingudstyr	
Kostpris 1. maj 2021.....			22.879.721	23.223.435	
Tilgang.....			9.591.465	23.311.812	
Afgang.....			0	-11.294.723	
Kostpris 30. april 2022.....			32.471.186	35.240.524	
Opskrivninger 1. maj 2021.....			2.953.892	0	
Praksisændring.....			-2.953.892	0	
Opskrivninger 30. april 2022.....			0	0	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021.....			209.549	6.693.421	
Praksisændring.....			-14.480	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			0	-3.821.062	
Årets afskrivninger.....			175.879	6.805.987	
Af- og nedskrivninger 30. april 2022.....			370.948	9.678.346	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....			32.100.238	25.562.178	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. maj 2021.....	238.177	1.874.552
Tilgang.....	721.968	0
Afgang.....	-216.677	-1.874.552
Kostpris 30. april 2022.....	743.468	0
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021.....	217.274	768.788
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-216.677	-1.874.552
Årets afskrivninger.....	119.102	1.105.764
Af- og nedskrivninger 30. april 2022.....	119.699	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....	623.769	0
		Moder-
		selskabet
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2021.....		66.000
Afgang.....		-66.000
Kostpris 30. april 2022.....		0
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021.....		66.000
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-66.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2022.....		0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....		0

Finansielle anlægsaktiver

10

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2021.....	9.120.450	1.439.896
Tilgang.....	20.000	13.793.698
Kostpris 30. april 2022.....	9.140.450	15.233.594
Værdireguleringer 1. maj 2021.....	-369.237	0
Årets resultat.....	896.324	0
Værdireguleringer 30. april 2022.....	527.087	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....	9.667.537	15.233.594

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2021.....	8.107.653	9.120.450
Tilgang.....	0	20.000
Afgang.....	-1.393.509	0
Kostpris 30. april 2022.....	6.714.144	9.140.450
Værdireguleringer 1. maj 2021.....	25.508.938	-369.237
Praksisændring.....	-2.293.412	0
Udloddet resultat.....	-2.486.400	0
Årets resultat.....	5.428.149	896.324
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	-4.442.514	0
Andre reguleringer.....	1.700.371	0
Værdireguleringer 30. april 2022.....	23.415.132	527.087
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....	30.129.276	9.667.537

	Morderselskabet	
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2021.....	4.554.673	1.439.896
Tilgang.....	227.911	13.793.698
Kostpris 30. april 2022.....	4.782.584	15.233.594
Årets nedskrivning.....	319.305	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 30. april 2022.....	319.305	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022.....	4.463.279	15.233.594

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Unico Ejendomme ApS, Silkeborg.....	2.556.934	435.829	100 %
Unico Holding A/S, Silkeborg.....	76.360.897	9.142.245	46 %
Unico A/S, Silkeborg.....	13.346.251	9.281.318	100 %
Unico Vans A/S, Silkeborg.....	3.234.064	2.888.498	80 %
Unico E A/S, Silkeborg.....	1.061.834	236.734	100 %
CarLet A/S, Silkeborg.....	2.075.228	1.542.053	80 %
Mørksø Ejendomme A/S, Silkeborg.....	-570.188	-657.384	56 %

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Uni-Auto A/S, Silkeborg.....	3.864.883	2.067.459	50 %
Ejendomsselskabet Christinedal Virklund ApS, Silkeborg.....	24.556.341	443.659	31,25 %
Ejendomsselskabet af 1. marts 2021 ApS, Silkeborg.....	45.361	5.361	50 %
Silkeborg Ejendomsselskab ApS, Silkeborg.....	37.114	-2.886	50 %
NJ Invest Silkeborg ApS, Silkeborg.....	40.000	-	50 %

NJ Invest Silkeborg ApS er nystiftet og har første regnskabsperiode, der afsluttes pr. 31. december 2022. Selskabet indgår med andel af selskabskapitalen.

Af moderselskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 4.463 tkr. udgør 4.463 tkr. ansvarlig lånekapital.

Af moderselskabets tilgodehavende hos associerede virksomheder på 15.234 tkr. udgør 5.030 tkr. ansvarlig lånekapital.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter				
Indenfor 1 år forfalder.....	179.124.140	141.394.835	0	0
Indenfor 1 - 5 år forfalder.....	66.251.394	49.679.267	0	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter i alt.....	245.375.534	191.074.102	0	0

11

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

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

12

Tilgodehavende pr. 30. april 2022 består af tilgodehavender hos direktionen og bestyrelsen 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.

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					13
Forsikringer.....	40.933	0	0	0	
Omkostninger.....	592.476	181.672	0	0	
	633.409	181.672	0	0	

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

Værdipapirer

14

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen	
	Børs-noterede aktier	Investeringsforeningsbeviser
Dagsværdi 30. april 2022.....	631.373	36.762.993
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-206.949	-876.537

	Morderselskabet	
	Børs-noterede aktier	
Dagsværdi 30. april 2022.....		631.373
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		-206.949

	2022 kr.	2021 kr.	15
	Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-anparter, 125 stk. a nom. 1.000 kr.....	125.000	125.000	
	125.000	125.000	

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

16

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. maj.....	5.721.000	4.556.600	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	3.924.000	1.426.010	0	0
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	0	384.390	0	0
Praksisændringer.....	0	-646.000	0	0
Udskudt skat 30. april.....	9.645.000	5.721.000	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

17

	Koncernen			
	30/4 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2021 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	4.443.508	0	0	3.578.672
Gæld til realkreditinstitutter.....	13.563.555	650.000	10.430.000	0
Selskabsskat.....	0	0	0	939.112
Deposita.....	73.500	0	73.500	0
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	235.182
	18.080.563	650.000	10.503.500	4.752.966
	Moderselskabet			
	30/4 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2021 gæld i alt
Selskabsskat.....	0	0	0	939.112
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	1.199.288	0	0	118.631
	1.199.288	0	0	1.057.743

For ansvarlig lånekapital har långivere afgivet tilbagetrædelseserklæring over for de øvrige kreditorer i virksomheden. Lånene forfalder til betaling 31. december 2023.

NOTER**Note****Eventualposter mv.****18****Eventualaktiver**

Dattervirksomheden Mørksø Ejendomme A/S har en igangværende sag vedrørende ombygningen af ejendommen, hvorefter selskabet har et muligt tilgodehavende på 1 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 5.600 tkr. Bankengagementet i Unico A/S udgør pr. 30. april 2022 i alt 278.847 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.

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

19

Dattervirksomheden Unico Holding A/S har overfor underliggende dattervirksomhed Unico A/S' pengeinstitut givet sikkerhed i værdipapirer med bogført værdi pr. 30. april 2022 på 36.763 tkr. Unico A/S' gæld til pengeinstitutiut pr. 30. april 2022 udgør 278.847 tkr.

Dattervirksomheden Unico Holding A/S har overfor underliggende dattervirksomhed Unico A/S' pengeinstitut givet sikkerhed i likvide beholdninger med bogført værdi pr. 30. april 2022 på 6.501 tkr. Unico A/S' gæld til pengeinstitutiut pr. 30. april 2022 udgør 278.847 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 284.237 tkr. stillet virksomhedspant på nominelt 33.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moderselskabet
	kr.	kr.
Operationelt leasingudstyr.....	25.562.178	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	623.769	0
Varebeholdninger.....	32.658.511	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	11.656.344	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter.....	245.375.534	0
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse..	2.440.932	0

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

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 2022 udgør 2.238 tkr. Ejerpantebrevet på 2.190 tkr. er deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Dattervirksomheden Unico Ejendomme ApS har udstedt ejerpantebrev på 1.200 tkr. der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør 1.381 tkr. Ejerpantebrevet på 1.200 tkr. er deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Dattervirksomheden Mørksø Ejendomme A/S har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på 13.753 tkr. givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør 25.338 tkr.

Nærtstående parter

20

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 REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JDA Holdingselskab ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Koncernens grunde og bygninger var tidligere målt til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger, hvor nettoopskrivning blev ført direkte på egenkapitalen. Praksis ændres til, at grunde og bygninger indregnes og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Årsagen til praksisændringen er, at koncernens aktivitet er ændret som følge af nye investeringer. Anvendelsen af reglerne for måling af grunde og bygninger til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger giver dermed et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, egenkapital, finansielle stilling og resultat, hvorfor regnskabspraksis er ændret i overensstemmelse hermed.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringerne er tilrettet for sidste år. Praksisændringerne på sammenligningstallene er indregnet direkte på egenkapitalen primo, jf. egenkapitalnoten.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen for 2021/22 udgør en forøgelse af resultat før skat på 37 tkr. og årets resultat efter skat med 29 tkr. som følge af afskrivninger på opskrivninger. Balancesummen ultimo formindskes med 2.902 tkr., som kan henføres til opskrivningen på ejendomme.

For 2020/21 er årets resultat før skat forøget med 2 tkr. og efter skat med 2 tkr., mens balancesummen primo er formindsket med 2.939 tkr og egenkapitalen pr. 1. maj 2021 er faldet med 2.293 tkr. Den udskudte skat primo er som følge af praksisændringen formindsket med 646 tkr.

- I årsrapporten for 2020/21 var driftskrediten klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Driftskrediten opfylder imidlertid ikke definitionen på likvider, og skulle derfor klassificeres under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i pengestrømsopgørelsen.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" forøges med 61.220 tkr. Ændringen bevirker ligeledes, at likviderne i pengestrømsopgørelsen er reduceret med 285.077 tkr.

Indvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene, således likviderne primo sammenligningsåret er tilrettet.

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 eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 anskaffelsværdien 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 0 kr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

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 eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings 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 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 eliminering 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

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 5 år.

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

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 %
Indretning af lejede lokaler.....	1-5 år	0 %

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets 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. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 anskaffelsessværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

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

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.

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

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 balancedagen, 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.