



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 2020 - 30. APRIL 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. oktober 2021

Jeppe Dahl Andersen

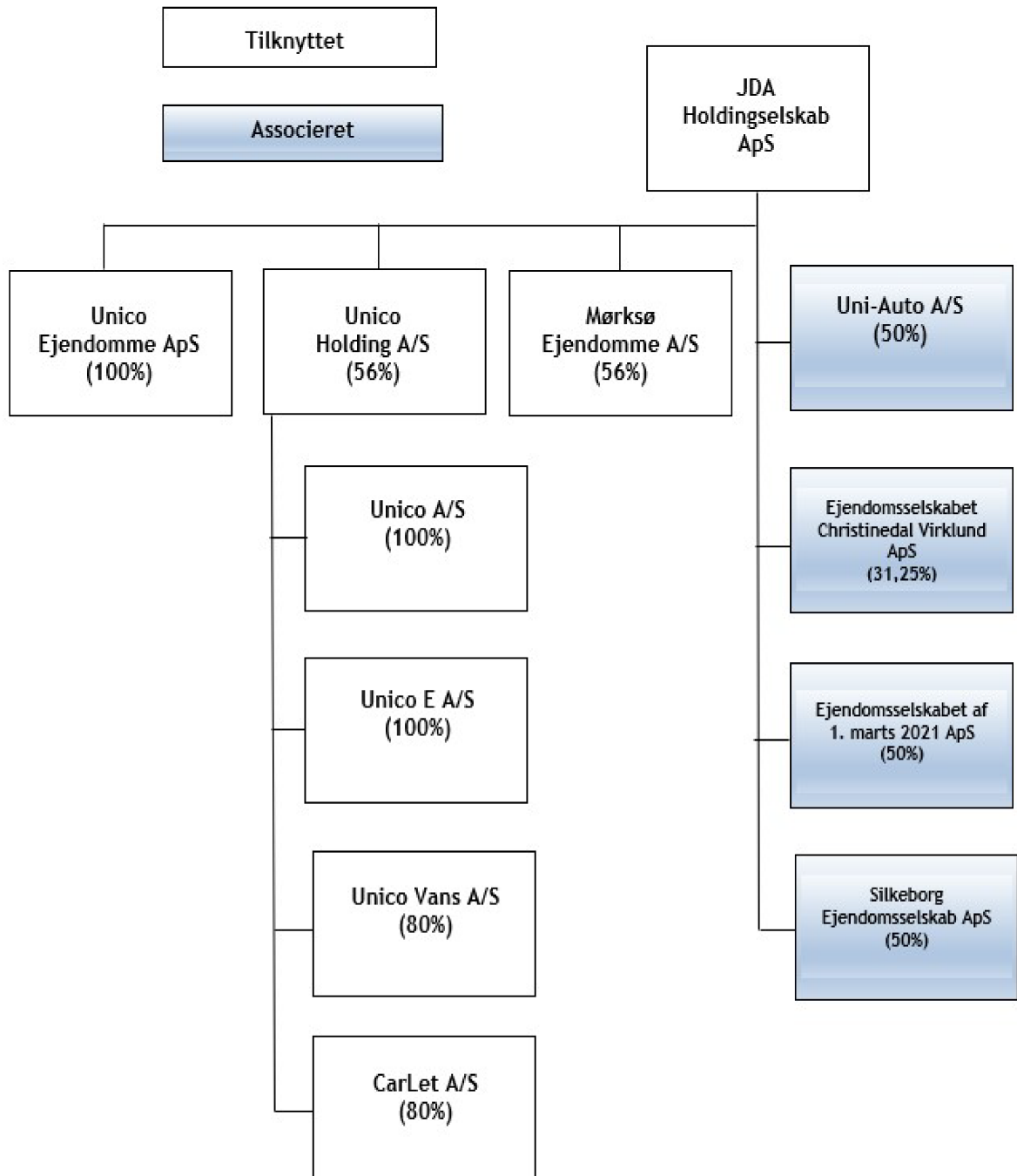
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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 2020 - 30. april 2021	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JDA Holdingselskab ApS Sejs Søvej 36 Sejs-Svejbæk 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 30 08 26 72 Stiftet: 4. december 2006 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. maj 2020 - 30. april 2021
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 Christinedal Virklund ApS
- Ejendomsselskabet af 1. marts 2021 ApS
- Silkeborg Ejendomsselskab ApS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 14. oktober 2021

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 2020 - 30. april 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 14. oktober 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	22.250	17.274	14.480	11.425	11.231
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	13.436	11.717	9.343	7.775	8.212
Resultat af primær drift.....	8.113	7.494	5.117	5.358	6.616
Finansielle poster, netto.....	4.283	4.595	6.154	4.450	2.904
Årets resultat før skat.....	13.307	13.294	12.140	10.469	10.145
Årets resultat.....	10.570	10.628	9.637	8.291	8.058
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	6.213	6.636	6.131	5.247	5.996
Balance					
Balancesum.....	328.894	211.489	179.671	143.741	79.544
Egenkapital.....	79.545	68.193	58.088	48.557	29.586
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	56.025	48.561	42.033	36.008	26.324
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-67.035	-8.823	-11.980	-	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-48.972	6.568	-12.119	-	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	2.822	-724	-105	-	-
Pengestrømme i alt.....	-113.185	-2.979	-24.204	-	-
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-37.497	-9.614	-6.257	-6.798	-4.109
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	17,0	23,0	23,4	25,1	33,1
Egenkapitalforrentning.....	14,3	16,8	18,1	21,2	31,4

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 finansiel og operationel leasing af nye og nyere automobiler baseret på reglerne om forholdsmæssig registreringsafgift - kendt som flexleasing.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

De driftsselskaber, som selskabet er medejer af, har præsteret resultater, som svarer til forventningerne. Således udgør årets overskud i koncernen 13.307 tkr. før skat, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital udgør herefter 79.545 tkr. og indebærer en selvfinansieringsgrad på 24% inkl. minoritetsinteresser.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har været i overensstemmelse med koncernens forventning, ligesom udviklingen i koncernens aktivitetsniveau generelt har været som forventet.

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.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer i det kommende år at opnå et resultat, som ligger på niveau med tidligere år.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		22.250.099	17.273.894	-27.391	-56.299
Personaleomkostninger.....	1	-8.813.969	-5.557.266	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-5.322.892	-4.222.679	0	-4.400
DRIFTSRESULTAT.....		8.113.238	7.493.949	-27.391	-60.699
Resultat af kapitalandele i dat- ter- og associerede virksomheder.....	2	910.943	1.205.166	6.507.865	6.657.219
Andre finansielle indtægter.....	3	7.815.288	6.979.853	270.265	123.134
Andre finansielle omkostninger.....	4	-3.532.190	-2.385.054	-619.476	-84.354
RESULTAT FØR SKAT.....		13.307.279	13.293.914	6.131.263	6.635.300
Skat af årets resultat.....	5	-2.737.122	-2.665.444	81.337	368
ÅRETS RESULTAT.....	6	10.570.157	10.628.470	6.212.600	6.635.668

BALANCE 30. APRIL

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		25.624.064	3.477.320	0	0
Operationelt leasingudstyr.....		16.530.014	9.553.945	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		20.903	0	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		1.105.764	909.415	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	43.280.745	13.940.680	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	33.616.591	27.216.835
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		8.751.213	2.387.770	8.751.213	2.387.770
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	4.554.673	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		1.439.896	0	1.439.896	0
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		0	14.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	10.191.109	2.401.770	48.362.373	29.604.605
ANLÆGSAKTIVER.....		53.471.854	16.342.450	48.362.373	29.604.605
Handelsvarer, lagerbiler.....		28.212.100	13.525.323	0	0
Handelsvarer, øvrige.....		25.960	49.560	0	0
Varebeholdninger.....		28.238.060	13.574.883	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.588.424	5.995.190	0	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter.....	9	193.104.336	126.337.688	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	5.883.489	2.629.505
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		900.000	0	900.000	0
Andre tilgodehavender.....		2.224.835	1.240.682	178.042	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.903.517	3.423.275
Periodeafgrænsningsposter.....	10	181.672	97.369	0	0
Tilgodehavender.....		205.999.267	133.670.929	9.865.048	6.052.780
Værdipapirer.....	11	38.477.852	29.125.116	838.322	0
Værdipapirer.....		38.477.852	29.125.116	838.322	0
Likvide beholdninger.....		2.707.007	18.775.267	1.145.018	17.920.879
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		275.422.186	195.146.195	11.848.388	23.973.659
AKTIVER.....		328.894.040	211.488.645	60.210.761	53.578.264

BALANCE 30. APRIL

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	12	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	25.139.700	20.453.001
Overført resultat.....		55.787.461	48.325.029	30.647.761	27.872.027
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		113.000	110.600	113.000	110.600
Minoritetsinteresser.....		23.519.836	19.632.279	0	0
EGENKAPITAL.....		79.545.297	68.192.908	56.025.461	48.560.628
Hensættelse til udskudt skat.....	13	6.367.000	4.556.600	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		6.367.000	4.556.600	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		3.578.672	0	0	0
Selskabsskat.....		939.112	1.016.960	939.112	1.016.960
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	118.631	146.077
Feriepengeindefrysning.....		235.182	401.541	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	4.752.966	1.418.501	1.057.743	1.163.037
Gæld til pengeinstitutter.....		223.857.133	126.740.541	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		4.680.143	3.100.761	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.614.558	3.884.974	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	1.719.065	2.753.657
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		90.033	844.256	90.033	844.256
Selskabsskat.....		786.960	14.524	786.960	14.524
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	146.077	0
Anden gæld.....		4.199.950	2.735.580	375.422	232.162
Kortfristede gældsforpligtelser...		238.228.777	137.320.636	3.127.557	3.854.599
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		242.981.743	138.739.137	4.185.300	5.017.636
PASSIVER.....		328.894.040	211.488.645	60.210.761	53.578.264
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. maj 2020.....	125.000	48.325.027	110.600	19.632.279	68.192.906
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		6.099.600	113.000	4.357.557	10.570.157
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-110.600	-646.000	-756.600
Køb af minoritetsinteresser.....				176.000	176.000
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		1.362.834			1.362.834
Egenkapital 30. april 2021.....	125.000	55.787.461	113.000	23.519.836	79.545.297

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2020.....	125.000	20.453.001	27.872.026	110.600	48.560.627
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.		6.507.865	-408.265	113.000	6.212.600
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-110.600	-110.600
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		1.362.834			1.362.834
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-3.184.000	3.184.000		0
Egenkapital 30. april 2021.....	125.000	25.139.700	30.647.761	113.000	56.025.461

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

	Koncernen	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	10.570.157	10.628.470
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.322.892	4.222.679
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-150.000	482.255
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	151.416	534.049
Resultat af associerede virksomheder.....	-910.943	-1.205.166
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.737.122	2.665.444
Betalt selskabsskat.....	-616.524	-2.249.030
Ændring i varebeholdninger.....	-14.663.177	-1.184.104
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-72.328.338	-22.353.327
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	2.852.754	-364.760
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-1	9
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-67.034.642	-8.823.481
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-37.496.823	-9.614.036
Salg af materielle anlægsaktiver.....	4.731.089	3.849.761
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-9.292.396	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	176.000	200.000
Køb og salg af værdipapirer.....	-9.504.152	10.632.655
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	2.414.000	1.500.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-48.972.282	6.568.380
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	3.520.000	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	58.672	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-756.600	-724.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	2.822.072	-724.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-113.184.852	-2.979.101
Likvider 1. maj.....	-107.965.274	-104.986.173
LIKVIDER 30. APRIL.....	-221.150.126	-107.965.274
Likvider 30. april specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.707.007	18.775.267
Gæld til pengeinstitutter.....	-223.857.133	-126.740.541
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-221.150.126	-107.965.274

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	17	11	1	1	
Løn og gager.....	8.175.901	5.170.509	0	0	
Pensioner.....	517.812	309.055	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	99.945	69.811	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	20.311	7.891	0	0	
	8.813.969	5.557.266	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Resultat af kapitalandele i datter-virksomheder.....	0	0	5.596.922	5.452.053	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	910.943	1.205.166	910.943	1.205.166	
	910.943	1.205.166	6.507.865	6.657.219	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	132.453	50.784	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	7.815.288	6.979.853	137.812	72.350	
	7.815.288	6.979.853	270.265	123.134	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	40.483	32.570	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	3.532.190	2.385.054	578.993	51.784	
	3.532.190	2.385.054	619.476	84.354	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.311.112	1.246.960	-81.337	600	
Regulering af udskudt skat.....	1.426.010	1.418.484	0	-968	
	2.737.122	2.665.444	-81.337	-368	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	113.000	110.600	113.000	110.600	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	6.507.865	6.657.219	
Overført resultat.....	6.099.600	6.525.068	-408.265	-132.151	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	4.357.557	3.992.802	0	0	
	10.570.157	10.628.470	6.212.600	6.635.668	

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen		Note
	Grunde og bygninger	Operationelt leasingudstyr	
Kostpris 1. maj 2020.....	2.423.526	15.381.038	
Overførsel.....	0	-1.255.858	
Tilgang.....	20.456.195	16.181.722	
Afgang.....	0	-7.083.467	
Kostpris 30. april 2021.....	22.879.721	23.223.435	
Opskrivninger 1. maj 2020.....	1.206.669	0	
Årets opskrivninger.....	1.747.223	0	
Opskrivninger 30. april 2021.....	2.953.892	0	
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020.....	152.875	5.827.093	
Overførsel.....	0	-1.255.858	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-2.502.378	
Årets afskrivninger.....	56.674	4.624.564	
Af- og nedskrivninger 30. april 2021.....	209.549	6.693.421	
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	25.624.064	16.530.014	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	22.684.652		

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. maj 2020.....	216.677	1.037.146
Tilgang.....	21.500	837.406
Kostpris 30. april 2021.....	238.177	1.874.552
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020.....	216.677	127.731
Årets afskrivninger.....	597	641.057
Af- og nedskrivninger 30. april 2021.....	217.274	768.788
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	20.903	1.105.764

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Moder- selskabet
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2020.....	66.000
Kostpris 30. april 2021.....	66.000
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020.....	66.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2021.....	66.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	0

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. maj 2020.....	1.267.950	0	14.000
Tilgang.....	7.852.500	1.439.896	0
Afgang.....	0	0	-14.000
Kostpris 30. april 2021.....	9.120.450	1.439.896	0
Værdireguleringer 1. maj 2020.....	1.119.820	0	0
Udloddet resultat.....	-2.400.000	0	0
Årets resultat.....	910.943	0	0
Værdireguleringer 30. april 2021.....	-369.237	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	8.751.213	1.439.896	0

Moderselskabet

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. maj 2020.....	7.883.653	1.267.950
Tilgang.....	224.000	7.852.500
Kostpris 30. april 2021.....	8.107.653	9.120.450
Værdireguleringer 1. maj 2020.....	19.333.182	1.119.820
Udloddet resultat.....	-784.000	-2.400.000
Årets resultat.....	3.817.095	910.943
Egenkapitalbevægelser.....	1.362.834	0
Andre reguleringer.....	1.779.827	0
Værdireguleringer 30. april 2021.....	25.508.938	-369.237
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	33.616.591	8.751.213

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Morderselskabet	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Tilgang	4.554.673	1.439.896
Kostpris 30. april 2021.....	4.554.673	1.439.896
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021.....	4.554.673	1.439.896

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Unico Ejendomme ApS, Silkeborg.....	4.414.517	522.409	100 %
Unico Holding A/S, Silkeborg.....	71.658.651	6.196.172	56 %
Unico A/S, Silkeborg.....	11.564.933	7.639.966	100 %
Unico Vans A/S, Silkeborg.....	1.843.566	1.319.021	80 %
Unico E A/S, Silkeborg.....	825.099	-142.809	100 %
CarLet A/S, Silkeborg.....	1.033.175	533.175	80 %
Mørksø Ejendomme A/S, Silkeborg.....	261.414	-138.586	56 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Uni-Auto A/S, Silkeborg.....	4.775.539	2.410.332	50 %
Ejendomsselskabet Christinedal Virklund ApS, Silkeborg.....	25.000.000	-	31,25 %
Ejendomsselskabet af 1. marts 2021 ApS, Silkeborg.....	40.000	-	50 %
Silkeborg Ejendomsselskab ApS, Silkeborg.....	40.000	-	50 %

Selskaberne Ejendomsselskabet Christinedal Virklund ApS, Ejendomsselskabet af 1. marts 2021 ApS og Silkeborg Ejendomsselskab ApS er nystiftet og har første regnskabsperiode, der afsluttes pr. 31. december 2021. Selskaberne indgår med andel af selskabskapitalen.

Af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 4.555 tkr. udgør 4.555 tkr. ansvarlig lånekapital.

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter					9
Indenfor 1 år forfalder.....	142.897.209	107.260.697	0	0	
Indenfor 1 - 5 år forfalder.....	50.207.127	19.076.991	0	0	
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter i alt.....	193.104.336	126.337.688	0	0	

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

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					10
Omkostninger.....	181.672	97.369	0	0	
	181.672	97.369	0	0	

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

Værdipapirer **11**
 Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>		
	Børs-noterede aktier	Investeringsforeningsbeviser	
Dagsværdi 30. april 2021.....	838.322	37.639.530	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-567.886	416.470	
			Moder-selskabet
			Børs-noterede aktier
Dagsværdi 30. april 2021.....		838.322	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		-567.886	

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Selskabskapital			12
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-anparter, 125 stk. a nom. 1.000 kr.....	125.000	125.000	
	125.000	125.000	

Hensættelse til udskudt skat	13
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.	

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. maj.....	4.556.600	3.138.116	0	968
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.426.010	1.418.484	0	-968
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	384.390	0	0	0
Udskudt skat 30. april.....	6.367.000	4.556.600	0	0

Langfristede gældsforpligtelser	14
--	-----------

	Koncernen			
	30/4 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2020 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	3.578.672	0	0	0
Selskabsskat.....	939.112	0	0	1.016.960
Feriepengeindefrysning.....	235.182	0	0	401.541
	4.752.966	0	0	1.418.501
	Moderselskabet			
	30/4 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/4 2020 gæld i alt
Selskabsskat.....	939.112	0	0	1.016.960
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....	118.631	0	0	146.077
	1.057.743	0	0	1.163.037

NOTER

Note

Eventualposter mv.

15

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 2021 i alt 210.545 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. Kautionen er beløbsbegrænset til 6.888 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 939 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Dattervirksomheden Unico Holding A/S har overfor underliggende dattervirksomhed Unico A/S' pengeinstitut givet sikkerhed i værdipapirer med bogført værdi pr. 30. april 2021 på 37.640 tkr. Unico A/S' mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 30. april 2021 -210.545 tkr.

Dattervirksomheden Unico A/S har til sikkerhed for bankgæld på 210.545 tkr. stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moderselskabet
Operationelt leasingudstyr.....	16.530.014	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	20.903	0
Varebeholdninger.....	18.065.313	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	9.370.924	0
Tilgodehavender finansielle leasingkontrakter.....	193.104.336	0

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

Dattervirksomheden Unico Ejendomme ApS har udstedt ejerpantebreve på i alt 2.190 tkr. der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 5.200 tkr. Ejerpantebreve på i alt 2.190 tkr. er deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Dattervirksomheden Mørksø Ejendomme A/S har udstedt ejerpantebreve på i alt 12.300 tkr. der giver pant i grunde og bygninger, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 15.806 tkr. Ejerpantebreve på i alt 12.300 tkr. er deponeret til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

17

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 2020/21 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.

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.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

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 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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. Opkrævede 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, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets 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 overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Dagsværdien vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel eller mæglervurderinger. Der sker fornyet vurdering ved indikation af ændring i dagsværdien.

Operationel leasingudstyr, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget for bygninger er kostpris samt opskrivning til dagsværdi med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsgrundlaget for øvrige materielle anlægsaktiver 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 %
Operationel leasingudstyr.....	1-5 år	0-90 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1-5 år	1-20 %
Indretning af lejede lokaler.....	1-5 år	0 %

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

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

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 kassekredit.