



JDF Holding ApS

Violinvej 17, 3650 Ølstykke

CVR-nr. 37 54 73 44

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2023**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2024

Jakob Dietzer-Fog
Dirigent

A decorative graphic in the bottom right corner consisting of several overlapping, semi-transparent, light gray curved shapes that resemble stylized waves or concentric arcs.

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for JDF Holding 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. 31. december 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egedal, den 23. april 2024

Direktion

Jakob Dietzer-Fog

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JDF Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JDF Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 for 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 23. april 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet

JDF Holding ApS
Violinvej 17
3650 Ølstykke

CVR-nr.: 37 54 73 44

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Hjemsted: Egedal

Direktion

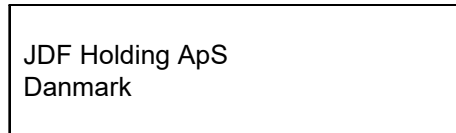
Jakob Dietzer-Fog

Revision

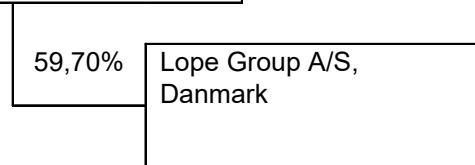
Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Koncernoversigt

Moderselskab



**Konsoliderede
dattervirksomheder**



Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2023	2022	2021
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	28.153	34.583	39.418
Resultat før finansielle poster	2.903	3.429	8.203
Resultat af finansielle poster	-124	-235	392
Årets resultat	2.149	2.454	6.655
Balance			
Balancesum	62.775	59.031	56.426
Investering i materielle anlægsaktiver	-410	0	-285
Egenkapital	24.356	22.728	20.791
Antal medarbejdere	29	28	27
Nøgletal			
Afkastningsgrad	4,8%	5,9%	16,7%
Soliditetsgrad	38,8%	38,5%	36,8%
Forrentning af egenkapital	9,1%	11,3%	37,6%
Likviditetsgrad	162,7%	163,4%	161,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive handel.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 2.148.571, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 24.355.527.

Resultatet anses som værende ikke tilfredsstillende, da det ligger under det budgetterede resultat for regnskabsåret. Resultatet er ligeledes under resultatet for 2022.

Den væsentligste årsag til det forringede resultat er en faldende dækningsgrad på grund af stigende råvarepriser og produktionspriser.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer et øget aktivitetsniveau i det kommende regnskabsår, og resultatet før skat forventes i omegnen af 2 mio. kr.

Koncernen er ikke udsat for særlige forudsætninger eller finansielle risici, herunder inkluderet rente- eller kreditrisici.

Koncernen har handel i fremmedvaluta, hvorfor selskabet kan være eksponeret herfor, ledelsen vurderer dog ikke, at dette har betydelig indvirkning på aktiviteten.

Koncernens risici er sædvanlige for handelsvirksomhed.

Koncernens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

I 2023 har vi fortsat vores arbejde med at reducere vores miljøpåvirkning og vi har reduceret vores papaffald væsentligt, ved investering i genanvendelse og genbrug af materialer. Vi har også implementeret en række initiativer for at reducere vores energiforbrug og øge vores energieffektivitet.

Vi har desuden fortsat vores arbejde med at forbedre vores samfundsansvar og støtte lokale og globale initiativer. Vi har ligeledes bidraget til en række velgørende formål og organisationer.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		28.153.168	34.583.463	0	0
Distributionsomkostninger		-17.999.555	-24.568.502	0	0
Administrationsomkostninger		-7.250.387	-6.585.961	-5.383	-2.748
Resultat før finansielle poster		2.903.226	3.429.000	-5.383	-2.748
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	597.000	597.000
Finansielle indtægter		1.004.122	396.534	947.457	386.116
Finansielle omkostninger		-1.128.464	-631.419	-69.642	-38.924
Resultat før skat		2.778.884	3.194.115	1.469.432	941.444
Skat af årets resultat	2	-630.313	-740.133	-197.670	-75.768
Årets resultat		2.148.571	2.453.982	1.271.762	865.676
Resultatdisponering	3				

Balance 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Goodwill		0	66.668	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	66.668	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	531.003	329.897	0	0
Indretning af lejede lokaler	5	19.037	45.506	0	0
Materielle anlægsaktiver		550.040	375.403	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	3.088.400	3.088.400
Deposita	7	249.503	231.725	0	0
Finansielle anlægsaktiver		249.503	231.725	3.088.400	3.088.400
Anlægsaktiver i alt		799.543	673.796	3.088.400	3.088.400
Færdigvarer og handelsvarer		32.240.452	33.500.507	0	0
Forudbetaling for varer		2.152.564	737.594	0	0
Varebeholdninger		34.393.016	34.238.101	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.566.062	18.666.208	0	0
Andre tilgodehavender		753.673	109.647	5.000	5.000
Selskabsskat		121.643	0	551.677	1.077.736
Periodeafgrænsningsposter	8	286.500	396.553	0	0
Tilgodehavender		22.727.878	19.172.408	556.677	1.082.736
Værdipapirer	9	3.201.200	2.109.324	3.201.200	2.109.324
Værdipapirer		3.201.200	2.109.324	3.201.200	2.109.324
Likvide beholdninger		1.653.267	2.837.519	476.188	365.643
Omsætningsaktiver i alt		61.975.361	58.357.352	4.234.065	3.557.703
Aktiver i alt		62.774.904	59.031.148	7.322.465	6.646.103

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Virksomhedskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Overført resultat		15.074.646	13.642.020	4.669.245	3.519.483
Foreslået udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800	122.000	117.800
Minoritetsinteresser		9.108.881	8.917.936	0	0
Egenkapital		24.355.527	22.727.756	4.841.245	3.687.283
Hensættelse til udskudt skat	10	23.918	21.309	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		23.918	21.309	0	0
Leasingforpligtelser		0	160.597	0	0
Anden gæld		300.000	400.000	300.000	400.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	300.000	560.597	300.000	400.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	100.000	211.522	100.000	100.000
Kreditinstitutter		23.545.254	21.181.573	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.781.864	6.795.352	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	912.624	598.883
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.115.483	1.043.451	1.115.483	1.043.451
Selskabsskat		0	763.373	0	763.373
Anden gæld		6.194.132	5.726.215	53.113	53.113
Kontraktlige forpligtelser		358.726	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		38.095.459	35.721.486	2.181.220	2.558.820
Gældsforpligtelser i alt		38.395.459	36.282.083	2.481.220	2.958.820
Passiver i alt		62.774.904	59.031.148	7.322.465	6.646.103
Medarbejderforhold	1				
Eventualforpligtelser	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				
Oplysning om dagsværdi					

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsinter- esser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	13.642.020	117.800	8.917.936	22.727.756
Betalt ordinært udbytte	0	0	-117.800	-403.000	-520.800
Årets resultat	0	1.432.626	122.000	593.945	2.148.571
Egenkapital 31. december	50.000	15.074.646	122.000	9.108.881	24.355.527

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	3.519.483	117.800	3.687.283
Betalt ordinært udbytte	0	0	-117.800	-117.800
Årets resultat	0	1.149.762	122.000	1.271.762
Egenkapital 31. december	50.000	4.669.245	122.000	4.841.245

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		2.148.571	2.453.982
Reguleringer	12	1.159.005	3.152.792
Ændring i driftskapital	13	-3.234.333	-4.178.496
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		73.243	1.428.278
Renteindbetalinger og lignende		1.004.122	396.534
Renteudbetalinger og lignende		-1.128.464	-631.419
Pengestrømme fra ordinær drift		-51.099	1.193.393
Betalt selskabsskat		-1.615.353	-3.360.970
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-1.666.452	-2.167.577
Køb af materielle anlægsaktiver		-409.666	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-409.666	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		372.166	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-285.559	-221.060
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.363.681	5.118.879
Ændring af gæld fra aktionærer		72.032	-891.562
Deposita		-17.778	6.162
Betalt udbytte (minoriteter og moderselskabets aktionærer)		-520.800	-517.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.983.742	3.495.019
Ændring i likvider		-92.376	1.327.442
Likvide beholdninger		2.837.519	2.098.456
Værdipapirer		2.109.324	1.520.945
Likvider 1. januar		4.946.843	3.619.401
Likvider 31. december		4.854.467	4.946.843
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.653.267	2.837.519
Værdipapirer		3.201.200	2.109.324
Likvider 31. december		4.854.467	4.946.843

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold				
Lønninger	11.939.927	10.933.185	0	0
Pensioner	65.566	55.421	0	0
Andre omkostninger til social sikring	182.668	201.239	0	0
Andre personaleomkostninger	105.073	23.954	0	0
	12.293.234	11.213.799	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Distributionsomkostninger	7.046.448	6.682.180	0	0
Administrationsomkostninger	5.246.786	4.531.619	0	0
	12.293.234	11.213.799	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.216.500	3.178.003	0	0
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	29	28	0	0
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	627.704	756.140	197.670	75.768
Årets udskudte skat	2.609	-16.007	0	0
	630.313	740.133	197.670	75.768
3 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	122.000	117.800	122.000	117.800
Minoritetsinteresser	593.945	880.678	0	0
Overført resultat	1.432.626	1.455.504	1.149.762	747.876
	2.148.571	2.453.982	1.271.762	865.676

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	200.000
Kostpris 31. december	200.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	133.332
Årets afskrivninger	66.668
Af- og nedskrivninger 31. december	200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.557.840	1.167.979
Tilgang i årets løb	409.666	0
Kostpris 31. december	1.967.506	1.167.979
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.227.942	1.122.474
Årets afskrivninger	208.561	26.468
Ned- og afskrivninger 31. december	1.436.503	1.148.942
Regnskabsmæssig værdi 31. december	531.003	19.037
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	321.082	0

Noter

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.088.400	3.088.400
Kostpris 31. december	3.088.400	3.088.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.088.400	3.088.400

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Lope Group A/S	Hillerød	59,70%	22.602.682	1.473.809

7 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	231.725
Tilgang i årets løb	17.778
Kostpris 31. december	249.503
Regnskabsmæssig værdi 31. december	249.503

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Værdipapirer				
Aktier	3.201.200	2.109.324	3.201.200	2.109.324
	3.201.200	2.109.324	3.201.200	2.109.324

Der er i koncern- og moderregnskabet indregnet en urealiseret kursregulering (gevinst) på selskabets værdipapirer på t.kr. 210. Kursreguleringen er indregnet under finansielle indtægter i resultatopgørelsen.

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	21.309	37.316	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.609	-16.007	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	23.918	21.309	0	0

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	25.143	16.762	0	0
Materielle anlægsaktiver	5.687	-253	0	0
Periodeafgrænsningsposter	-63.030	-87.241	0	0
Leasing	8.281	49.423	0	0
	23.918	21.309	0	0

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Leasingforpligtelser	272.119	0	0	0
Anden gæld	400.000	300.000	100.000	0
	672.119	300.000	100.000	0

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Anden gæld	400.000	300.000	100.000	0
	400.000	300.000	100.000	0

Koncern

2023	2022
DKK	DKK

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-1.004.122	-396.534
Finansielle omkostninger	1.128.464	631.419
Af- og nedskrivninger	301.697	498.288
Skat af årets resultat	630.313	740.133
Andre reguleringer	102.653	1.679.486
	1.159.005	3.152.792

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-154.915	608.223
Ændring i tilgodehavender	-3.433.827	-2.390.609
Ændring i leverandører m.v.	354.409	-2.396.110
	-3.234.333	-4.178.496

Noter

14 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden, JDF Holding ApS, indgår i sambeskatning med de øvrige tilknyttede virksomheder. Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytte, renter og royalties.

Selskabet har indgået leasing- og lejekontrakter, hvor restforpligtelsen pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 1.101.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, har selskabet afgivet virksomhedspant på t.kr. 20.000 i form af pant i simple fordringer, driftsmateriel, inventar og varelager på t.kr. 54.128.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

JDF Holding ApS, Violinvej 17 - 3650 Ølstykke, moderselskab.

Transaktioner

De koncerninterne transaktioner renter, kapitalandele og mellemregninger. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JDF Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C (mellem) virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JDF Holding ApS (moder) og dattervirksomheder, hvori JDF Holding ApS (moder) 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 kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner renter, kapitalandele og mellemregninger.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraxis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

JDF Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$