



Juliana Invest A/S

Sivlandvænget 29
5260 Odense S
CVR-nr. 21778796

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2024

Lars Eriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Juliana Invest A/S
Sivlandvænget 29
5260 Odense S

CVR-nr.: 21778796
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Palle Bo Stærmose
Nikolaj Stærmose
Flemming Rojy Andersen
Lars Christian Aaskov

Direktion

Palle Bo Stærmose, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Juliana Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28.06.2024

Direktion

Palle Bo Stærmose
direktør

Bestyrelse

Palle Bo Stærmose

Nikolaj Stærmose

Flemming Roij Andersen

Lars Christian Aaskov

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Juliana Invest A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Juliana Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 28.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i selskabets dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere foretages kapitalforvaltning ved investering i andre værdipapirer og kapitalandele

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(791.339)	(1.321.541)
Personaleomkostninger	1	(120.000)	(325.191)
Af- og nedskrivninger	2	(9.468)	(9.467)
Driftsresultat		(920.807)	(1.656.199)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.336.688	921.043
Andre finansielle indtægter	3	9.447.010	8.428.246
Nedskrivning af finansielle aktiver		(973.216)	0
Andre finansielle omkostninger	4	(17.002.195)	(15.792.572)
Resultat før skat		(6.112.520)	(8.099.482)
Skat af årets resultat	5	(1.257.533)	2.174.642
Årets resultat		(7.370.053)	(5.924.840)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		3.000.000	6.000.000
Overført resultat		(10.370.053)	(11.924.840)
Resultatdisponering		(7.370.053)	(5.924.840)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		180.945	190.413
Materielle aktiver	6	180.945	190.413
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.356.866	28.683.566
Andre tilgodehavender		13.510.000	8.000.000
Finansielle aktiver	7	44.866.866	36.683.566
Anlægsaktiver		45.047.811	36.873.979
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	574.766
Udskudt skat		6.248	2.275.027
Andre tilgodehavender		85.870	60.871
Tilgodehavende skat		1.821.443	581.869
Tilgodehavender		1.913.561	3.492.533
Andre værdipapirer og kapitalandele		149.870.024	143.029.328
Værdipapirer og kapitalandele		149.870.024	143.029.328
Likvide beholdninger		1.123.177	35.846
Omsætningsaktiver		152.906.762	146.557.707
Aktiver		197.954.573	183.431.686

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		1.062.800	1.062.800
Reserve for opskrivninger		24.441.960	24.441.960
Overført overskud eller underskud		131.657.464	142.027.517
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	6.000.000
Egenkapital		160.162.224	173.532.277
Bankgæld		9.239.978	5.317.583
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.079.087	1.955.512
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.022.738	2.472.175
Anden gæld		450.546	154.139
Kortfristede gældsforpligtelser		37.792.349	9.899.409
Gældsforpligtelser		37.792.349	9.899.409
Passiver		197.954.573	183.431.686
Dagsværdioplysninger	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.062.800	24.441.960	142.027.517	6.000.000	173.532.277
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(6.000.000)	(6.000.000)
Årets resultat	0	0	(10.370.053)	3.000.000	(7.370.053)
Egenkapital ultimo	1.062.800	24.441.960	131.657.464	3.000.000	160.162.224

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	120.000	322.462
Andre omkostninger til social sikring	0	2.729
	120.000	325.191
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	9.468	9.467
	9.468	9.467

3 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.408	16.440
Renteindtægter i øvrigt	1.298.578	385.718
Dagsværdireguleringer	6.505.972	4.203.434
Øvrige finansielle indtægter	1.634.052	3.822.654
	9.447.010	8.428.246

4 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	607.129	66.191
Renteomkostninger i øvrigt	263.348	106.756
Dagsværdireguleringer	16.127.060	15.490.780
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	4.658	128.845
	17.002.195	15.792.572

5 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	25.079	100.385
Ændring af udskudt skat	2.268.779	(2.275.027)
Refusion i sambeskatning	(1.036.325)	0
	1.257.533	(2.174.642)

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	209.347
Kostpris ultimo	209.347
Af- og nedskrivninger primo	(18.934)
Årets afskrivninger	(9.468)
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.402)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	180.945

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	39.789.405	8.000.000
Tilgange	1.400.000	6.483.216
Afgange	(25.000)	0
Kostpris ultimo	41.164.405	14.483.216
Opskrivninger primo	(11.105.839)	0
Andel af årets resultat	3.336.689	0
Udbytte	(2.000.000)	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(38.389)	0
Opskrivninger ultimo	(9.807.539)	0
Årets nedskrivninger	0	(973.216)
Nedskrivninger ultimo	0	(973.216)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.356.866	13.510.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Juliana Ejendomme ApS	Danmark	ApS	100
Druen & Bønnen ApS	Danmark	ApS	100
Holy Bean ApS	Danmark	ApS	60,00

8 Dagsværdioplysninger

	Noterede aktier og obligationer kr.	Unoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	57.542.677	25.649.600
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	8.039.172	2.117.828

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer med bogført værdi 40.568 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret bankkonto, kontoen udviser et indestående på 38 t.kr pr. 31.12.2023.

Til sikkerhed for bankgæld i Juliana Ejendomme A/S er afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Der er til sikkerhed for bankgæld i Holy Bean ApS afgivet selvskyldnerkaution på 300 t.kr.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Capital Four – Strategic Credit Fund II. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 71 T.EUR.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Capital Four – Private Debt IV Fund. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 206 T.EUR.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Dyal V Offshore Investors LP. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 1.598 T.USD.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Generationsskifte Invest II A/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 528 t.kr.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Palle Bo Stærmoser ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle indtægter mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdi metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og

negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5-10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

Unoterede værdipapirer måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere, bortset fra unoterede værdipapirer, hvor der indberettes kurser til bank, hvor disse værdipapirer værdiansættes til denne kurs.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i

ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.