



Juliana Holding A/S

Sivlandvænget 29
5260 Odense S
CVR-nr. 21778796

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.07.2023

Lars Eriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Juliana Holding A/S
Sivlandvænget 29
5260 Odense S

CVR-nr.: 21778796
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Palle Bo Stærmose
Nikolaj Stærmose
Lars Eriksen

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 01.01.2022 - 31.12.2022 for Juliana Holding 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 11.07.2023

Direktion

Palle Bo Stærmosé

direktør

Bestyrelse

Palle Bo Stærmosé

Nikolaj Stærmosé

Lars Eriksen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Juliana Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Juliana Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 årsregnskabsloven.

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

Odense, den 11.07.2023

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 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.321.541)	(1.298.308)
Personaleomkostninger	1	(325.191)	(149.905)
Af- og nedskrivninger	2	(9.467)	(9.467)
Driftsresultat		(1.656.199)	(1.457.680)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		921.043	2.275.327
Andre finansielle indtægter	3	8.428.246	13.788.265
Andre finansielle omkostninger	4	(15.792.572)	(4.341.655)
Resultat før skat		(8.099.482)	10.264.257
Skat af årets resultat	5	2.174.642	(2.972.996)
Årets resultat		(5.924.840)	7.291.261
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		6.000.000	3.000.000
Overført resultat		(11.924.840)	4.291.261
Resultatdisponering		(5.924.840)	7.291.261

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		190.413	199.880
Materielle aktiver	6	190.413	199.880
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		28.683.567	29.489.360
Andre tilgodehavender		8.000.000	0
Finansielle aktiver	7	36.683.567	29.489.360
Anlægsaktiver		36.873.980	29.689.240
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		574.766	0
Udskudt skat		2.275.027	0
Andre tilgodehavender		60.870	3.264.512
Tilgodehavende skat		581.869	0
Tilgodehavender		3.492.532	3.264.512
Andre værdipapirer og kapitalandele		143.029.328	164.913.791
Værdipapirer og kapitalandele		143.029.328	164.913.791
Likvide beholdninger		35.846	1.166.692
Omsætningsaktiver		146.557.706	169.344.995
Aktiver		183.431.686	199.034.235

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.062.800	1.062.800
Reserve for opskrivninger		24.441.960	25.616.830
Overført overskud eller underskud		142.027.517	152.777.487
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.000.000	3.000.000
Egenkapital		173.532.277	182.457.117
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	226.836
Hensatte forpligtelser		0	226.836
Bankgæld		5.317.583	8.294.003
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.955.512	4.173.151
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.472.175	1.010.927
Skyldig skat		0	2.100.362
Anden gæld		154.139	771.839
Kortfristede gældsforpligtelser		9.899.409	16.350.282
Gældsforpligtelser		9.899.409	16.350.282
Passiver		183.431.686	199.034.235
Dagsværdioplysninger	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	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	25.616.830	152.777.487	3.000.000	182.457.117
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Opløsning af opskrivninger	0	(1.174.870)	1.174.870	0	0
Årets resultat	0	0	(11.924.840)	6.000.000	(5.924.840)
Egenkapital ultimo	1.062.800	24.441.960	142.027.517	6.000.000	173.532.277

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	322.462	149.905
Andre omkostninger til social sikring	2.729	0
	325.191	149.905
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	9.467	9.467
	9.467	9.467

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.440	3.015
Renteindtægter i øvrigt	385.718	653.459
Dagsværdireguleringer	4.203.434	11.783.889
Øvrige finansielle indtægter	3.822.654	1.347.902
	8.428.246	13.788.265

4 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	66.191	220.632
Renteomkostninger i øvrigt	106.756	150.601
Dagsværdireguleringer	15.490.780	3.929.755
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	128.845	34.372
Øvrige finansielle omkostninger	0	6.295
	15.792.572	4.341.655

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	100.385	2.972.996
Ændring af udskudt skat	(2.275.027)	0
	(2.174.642)	2.972.996

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	209.347
Kostpris ultimo	209.347
Af- og nedskrivninger primo	(9.467)
Årets afskrivninger	(9.467)
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.934)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	190.413

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	38.289.405	0
Tilgange	1.500.000	8.000.000
Kostpris ultimo	39.789.405	8.000.000
Opskrivninger primo	(8.800.045)	0
Andel af årets resultat	921.042	0
Udbytte	(3.000.000)	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(226.836)	0
Opskrivninger ultimo	(11.105.839)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.683.566	8.000.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Juliana Ejendomme ApS	Danmark	ApS	100
Druen & Bønnen ApS	Danmark	ApS	100
Holy Bean ApS	Danmark	ApS	70

8 Dagsværdioplysninger

	Noterede aktier kr.	Noterede obligationer kr.	Unoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	25.617.724	10.175.592	18.296.676
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.783.803)	(701.024)	(2.697.746)

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 35.793 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret bankkonto, kontoen udviser en gæld på 21 t.kr pr 31.12.2022.

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 119 T.EUR.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Capital Four – Private Debt IV Fund. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 241 T.EUR.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Dyal V Offshore Investors LP. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 1.716 T.USD.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Generationsskifte Invest II A/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 1.506 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.

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 værdis 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 hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til dækning af negativ egenkapital i datter-

selskaber.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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