

Toldbodens Driftsselskab ApS

Ny Vestergade 7, st.
1471 København K
CVR-nr. 35658106

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2017

Dirigent

Navn: Jesper Julian Møller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Toldbodens Driftsselskab ApS
Ny Vestergade 7, st.
1471 København K

CVR-nr.: 35658106
Stiftet: 28.01.2014
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Jesper Julian Møller, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Toldbodens Driftsselskab ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23.05.2017

Direktion

Jesper Julian Møller
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Toldbodens Driftsselskab ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Toldbodens Driftsselskab ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 23.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive restaurationsvirksomhed i bred forstand, herunder afholdelse af selskaber, kurser, events med videre samt drift af bar og natklub.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet indgår i Julian Group, som i 2016 (set under et) har haft en særdeles tilfredsstillende drift og et resultat, som ligger noget over det forventede.

Selskaberne i Julian Group er opbygget traditionelt med et holdingselskab (Julian Holding ApS, CVR-nr. 29511799), som er helejer eller majoritetsejer af samtlige selskaber i Julian Group.

Julian Group har primo 2017 ændret selskabsstrukturen, jf. nedenfor.

Selskaber i Julian Group driver virksomhed inden for restaurationsbranchen. Virksomhederne drives fra lejede lokaler, og Julian Group har alle rettigheder til udviklede koncepter, varemærker mv.

I Julian Group indgår driften af Copenhagen Street Food, Toldboden og Nationalmuseet således som det væsentligste.

Julian Group har i 2016 sigtet mod en stadig stigende professionalisme. Selskaberne i Julian Group lægger fortsat vægt på medarbejderne og medarbejdernes udvikling. Der er således fra 2016 indført et incitamentsprogram for selskabets nøglemedarbejdere. Programmet, som er udløbet med udgangen af 2016, har fungeret til ledelsens tilfredshed og forventes videreudviklet i indeværende år.

Incitamentsprogrammet skal gøre det mere attraktivt for nøglemedarbejdere at sikre hele gruppens resultater – ikke de enkelte virksomheders. Samtidig søges det sikret, at allerede bestående ansættelsesforhold ændres til ansættelsesforhold med nøglepersonstatus, og at både nye virksomheder og nye medarbejdere kan komme til.

Selskaber i Julian Group har i 2016 fortsat et eksternt ledelsesudviklingsprogram for cirka 10 nøglemedarbejdere og fortsætter i 2017 - med afsæt i hverdagens udfordringer – med at klæde medarbejdere på til at kunne styre udviklingen i Julian Group bedst muligt og med gennemprøvede værktøjer. Julian Group beskæftiger i alt cirka 250 medarbejdere. Disse medarbejdere er grundlaget for virksomhederne, og vi har i det forløbne år haft en god tilgang af sådanne medarbejdere.

Vi vil i 2017 søge at sikre Julian Group en fortsat tilgang af dygtige og engagerede medarbejdere. Vi indser, at dette kræver en systematisk og grundig tilgang, blandt andet ved omfattende brug af de sociale medier men også ved samarbejde med flere handelsskoler, gennem studeholdere mv. Vi vil styrke indsatsen over for kommende og eksisterende medarbejdere på alle planer.

Ledelsesberetning

2016 var for os et særdeles godt år, især båret af den særdeles tilfredsstillende drift af Copenhagen Street Food. Udviklingen af denne virksomhed ser ud til at fortsætte i 2017, hvor vi i samarbejde med Stadeholderforeningen vil sikre en god drift til sidste dag og herefter påbegynde en afmontering af alt, som kan bruges dels i vores egne virksomheder, jf. nedenfor, og dels af andre, således at genbrug og (mindre) miljøbelastning bliver nøgleord i 2018.

2016 var et konsolideringsår – og det samme vil gælde for 2017. Vi forventer på baggrund af driften i den forløbne del af 2017 et endnu bedre resultat end i 2016, dog påvirket af hvordan forløbet bliver i de virksomheder, som opstartes i 2017 og 2018.

Copenhagen Street Food på Papirøen skal rives ned, og vi lukker Copenhagen Street Food med udgangen af 2017. Det har vi vidst fra starten af driften, og det må vi respektere, selv om Copenhagen Street Food har opnået at blive den 5. største seværdighed i København.

Et enkelt andet datterselskab bør nævnes. Det delvist ejede datterselskab, RDJ ApS, CVR-nr. 32306640, har i 2016 haft et tab, og dette selskabs aktiviteter er afviklet i indeværende år. Anpartshaverne, herunder Julian Group, har valgt at tilføre RDJ ApS tilstrækkelige midler til, at selskabet kan indgå i andre aktiviteter eller lukkes solvent.

Jesper Mølleri har startet Copenhagen Street Food for meget beskedne midler, og vi vil i de virksomheder, som vi starter i 2017 og 2018, give stadeholdere i vores kommende forretninger mulighed for at etablere sig på de nye stadepladser uden at skulle betale depositum eller andet til os. Den første måned er således gjort lejefri for de nye stadeholdere. En stadeholder, som ikke magter at videreføre sit stade, kan blot aflevere stadet, idet vi frafalder alle krav, som Julian Group måtte have på stadeholden (bortset fra eventuelle krav for udbedring efter hærværk og lignende).

Vi har i 2017 etableret en ny selskabsstruktur. Der er således etableret et nyt holdingselskab, som fortsat vil eje de nuværende selskaber. Det nye holdingselskab har stiftet Julian Holding II A/S, CVR-nr. 38434241, som har etableret en række helt eller delvist ejede datterselskaber.

Alt dette fører til, at Julian Group i 2017 og 2018 åbner (mindst) 3 nye, store og velbeliggende Street Food-markeder.

I selskabernes bestyrelser indgår restauratør Jesper Julian Møller, som er hovedaktionær i alle selskaberne.

Endvidere er Michael Ziegler indtrådt i 2017, der som advokat har været rådgiver for Jesper Møller i mere end 10 år. Michael Ziegler har deponeret sin advokatbeskikkelse i Justitsministeriet og har valgt at deltage i Julian Group med en tættere tilknytning.

Ledelsesberetning

Endelig er Jan Damsgaard indtrådt. Jan Damsgaard er professor og institutleder ved CBS og er fast medlem af regeringens Disruptionråd. Jan Damsgaard er endvidere Digital National Vismænd udpeget af Akademiet for de Tekniske Videnskaber.

Selskabernes daglige ledelse er styrket ved ansættelse af Christoffer Weber som direktør for Julian Holding II A/S og en række datterselskaber.

Vi mener os godt rustet til driften i 2017 og i årene herefter.

Årets resultat udviser et overskud på 1.337 t.kr. hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		10.934.755	5.386.413
Personaleomkostninger	1	(8.866.587)	(4.824.442)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(102.160)</u>	<u>(34.632)</u>
Driftsresultat		1.966.008	527.339
Andre finansielle indtægter	3	0	126.017
Andre finansielle omkostninger		<u>(252.081)</u>	<u>(267.358)</u>
Resultat før skat		1.713.927	385.998
Skat af årets resultat	4	<u>(376.736)</u>	<u>(91.095)</u>
Årets resultat		<u>1.337.191</u>	<u>294.903</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.337.191</u>	<u>294.903</u>
		<u>1.337.191</u>	<u>294.903</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		329.932	178.586
Indretning af lejede lokaler		263.624	133.178
Materielle anlægsaktiver	5	593.556	311.764
Anlægsaktiver		593.556	311.764
Fremstillede varer og handelsvarer		308.000	0
Varebeholdninger		308.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.122.687	272.302
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.987	180.481
Andre tilgodehavender		172.484	247.294
Periodeafgrænsningsposter		31.625	0
Tilgodehavender		1.397.783	700.077
Likvide beholdninger		939.929	340.970
Omsætningsaktiver		2.645.712	1.041.047
Aktiver		3.239.268	1.352.811

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		1.577.605	240.414
Egenkapital		1.627.605	290.414
Udskudt skat		21.377	10.518
Hensatte forpligtelser		21.377	10.518
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	461.934
Langfristede gældsforpligtelser		0	461.934
Modtagne forudbetalinger fra kunder		126.731	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		296.579	453.893
Gæld til tilknyttede virksomheder		342.231	4.391
Skyldig selskabsskat		365.877	68.746
Anden gæld	7	458.868	62.915
Kortfristede gældsforpligtelser		1.590.286	589.945
Gældsforpligtelser		1.590.286	1.051.879
Passiver		3.239.268	1.352.811
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	240.414	290.414
Årets resultat	0	1.337.191	1.337.191
Egenkapital ultimo	50.000	1.577.605	1.627.605

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.532.707	4.502.407
Pensioner	77.032	57.780
Andre omkostninger til social sikring	180.805	96.877
Andre personaleomkostninger	76.043	167.378
	8.866.587	4.824.442
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	102.160	34.632
	102.160	34.632
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	126.013
Øvrige finansielle indtægter	0	4
	0	126.017
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	365.877	68.746
Ændring af udskudt skat	10.859	28.067
Regulering vedrørende tidligere år	0	(5.718)
	376.736	91.095

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	202.234	144.162
Tilgange	<u>220.519</u>	<u>163.433</u>
Kostpris ultimo	<u>422.753</u>	<u>307.595</u>
Af- og nedskrivninger primo	(23.648)	(10.984)
Årets afskrivninger	<u>(69.173)</u>	<u>(32.987)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(92.821)</u>	<u>(43.971)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>329.932</u>	<u>263.624</u>

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Anparter	<u>500</u>	100	<u>50.000</u>
	<u>500</u>		<u>50.000</u>

Der har ikke været ændringer de seneste 5 år.

	2016 kr.	2015 kr.
7. Anden gæld		
Moms og afgifter	143.423	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	229.186	32.915
Andre skyldige omkostninger	<u>86.259</u>	<u>30.000</u>
	<u>458.868</u>	<u>62.915</u>

8. Eventualforpligtelser

Selskab i sambeskatning 100% ejet af et andet selskab. Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Julian Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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