



Julian Super Holding ApS

Refshalevej 167, 1.
1432 København K
CVR-nr. 38346229

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2022

Jesper Julian Møller
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Julian Super Holding ApS
Refshalevej 167, 1.
1432 København K

CVR-nr.: 38346229
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Jesper Julian Møller, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Julian Super 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2022

Direktion

Jesper Julian Møller

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i Julian Super Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Julian Super Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 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 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. 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 30.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	60.531	41.129	50.541	37.297	61.172
Driftsresultat	12.271	2.451	9.262	(690)	6.835
Resultat af finansielle poster	(1.854)	(968)	(2.205)	(835)	187
Årets resultat	10.355	1.034	7.007	1.558	5.932
Årets resultat ekskl. minoriteter	6.194	201	4.816	(1.135)	4.589
Balancesum	84.734	70.280	67.489	65.576	56.108
Investeringer i materielle aktiver	9.411	8.093	5.457	13.531	19.835
Egenkapital	36.282	33.927	34.893	30.493	29.041
Egenkapital ekskl. minoriteter	21.559	23.365	25.164	22.348	23.589
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	25,44	33,25	37,29	34,08	42,04

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Julian Group er sammensat af en række selskaber som alle driver virksomhed indenfor restaurationsbranchen. Koncernen har i 2021 driftet de 4 madmarkeder "Toldboden Seaside" "Reffen", "Broens" og "Storms Pakhus", som er madmarkeder med en betydelig vægt på underholdning, kultur og oplevelser. Selskabet ejes fuldt ud af grundlægger Jesper Julian Møller og er det øverste holdingselskab.

Selskaberne i Julian-Group er opbygget med et holdingselskab (Julian Super Holding ApS), som er helejer eller majoritetsejer af samtlige selskaber i Julian Group. Selskabet ejes fuldt ud af grundlægger Jesper Julian Møller og er det øverste holdingselskab i Julian Group.

Julian Group har alle rettigheder til udviklede koncepter, varemærker m.v. og virksomhederne drives fra Street Food Districts hovedkontor placeret ved Reffen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet indgår i Julian-Group, som i 2021 - set under et - har haft en tilfredsstillende drift set i lyset af påvirkningen fra Covid-19-restriktionerne. Det tilfredsstillende resultat skal ses i lyset af den ekstraordinære indsats, som både ledelsen og medarbejderne har ydet i gennem hele året.

Koncernen har grundet udbruddet af Covid-19 ansøgt og modtaget Statens hjælpepakker for lønkomensation og kompensation for faste omkostninger. Den modtagne kompensation er indregnet under bruttofortjeneste.

Julian Group har til trods for Covid-19 fortsat investeringen i konceptudvikling, udvikling af lederprogrammer mv.

Julian Group har i 2021 fastholdt en stadig stigende professionalisme, og har til understøttelse arbejdet etableret en professionel bestyrelse, som løbende understøtter forretningsudvikling.

Selskaberne i Julian Group lægger fortsat vægt på medarbejderne og medarbejdernes udvikling. Der er fortsat indført et opdateret incitamentsprogram for selskabets nøglemedarbejdere. Incitamentsprogrammet gør det fordelsagtigt 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.

Julian Group har fortsat en skriftlig politik om alkohol og stoffer. Koncernens personalehåndbog er implementeret i hele Julian Group.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udviser et overskud på koncernniveau på 10.355 t.kr., hvilket er lavere end forventet, men som fortsat vurderes tilfredsstillende set i forhold til de eksterne vilkår, der har påvirket koncernen i 2021.

Forventet udvikling

For 2022 forventes derfor et overskud, som er højere end for 2021, da der efter flere år med investeringer og opbygning forventes et fuldt driftsår på alle madmarkederne med kun en begrænset påvirkning fra Covid-19 restriktionerne. På koncernniveau forventes realiseret et overskud før skat i intervallet 20-30 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke eller konstateret forhold fra balancedagen frem til regnskabsafslæggelsen, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	60.530.763	41.128.586
Personaleomkostninger	2	(40.500.713)	(32.178.936)
Af- og nedskrivninger	3	(7.758.789)	(6.499.129)
Driftsresultat		12.271.261	2.450.521
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.937.180	485.037
Andre finansielle indtægter	4	34.113	48.336
Andre finansielle omkostninger	5	(1.888.119)	(1.015.839)
Resultat før skat		13.354.435	1.968.055
Skat af årets resultat	6	(2.999.150)	(934.545)
Årets resultat	7	10.355.285	1.033.510

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	230.000
Goodwill		5.064.611	5.745.384
Immaterielle aktiver	8	5.064.611	5.975.384
Grunde og bygninger		11.173.526	11.757.065
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.078.864	4.635.021
Indretning af lejede lokaler		15.380.729	13.772.762
Materielle aktiver under udførelse		0	866.650
Materielle aktiver	9	32.633.119	31.031.498
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.322.650	2.885.470
Deposita		1.059.832	1.137.524
Andre tilgodehavender		3.270.379	2.077.647
Finansielle aktiver	10	6.652.861	6.100.641
Anlægsaktiver		44.350.591	43.107.523
Fremstillede varer og handelsvarer		1.243.193	2.301.788
Varebeholdninger		1.243.193	2.301.788
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.048.926	1.684.743
Andre tilgodehavender		14.546.514	5.549.591
Periodeafgrænsningsposter	11	170.037	246.932
Tilgodehavender		16.765.477	7.481.266
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.718.015	0
Værdipapirer og kapitalandele		4.718.015	0
Likvide beholdninger		17.656.406	17.389.868
Omsætningsaktiver		40.383.091	27.172.922
Aktiver		84.733.682	70.280.445

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.822.650	2.385.470
Overført overskud eller underskud		19.686.322	20.929.297
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		21.558.972	23.364.767
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		14.722.830	10.561.750
Egenkapital		36.281.802	33.926.517
Udskudt skat	12	866.815	749.943
Hensatte forpligtelser		866.815	749.943
Gæld til realkreditinstitutter		5.059.797	5.561.791
Bankgæld		11.830.000	7.460.843
Anden gæld		0	839.426
Langfristede gældsforpligtelser	13	16.889.797	13.862.060
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	3.891.391	1.360.120
Bankgæld		1.779.050	475.812
Deposita		365.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.651.029	1.476.468
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.381.688	2.269.673
Gæld til associerede virksomheder		413.937	257.452
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		303.455	1.421.082
Skyldig skat		2.395.300	616.729
Anden gæld		16.514.418	13.864.589
Kortfristede gældsforpligtelser		30.695.268	21.741.925
Gældsforpligtelser		47.585.065	35.603.985
Passiver		84.733.682	70.280.445
Dagsværdioplysninger	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	50.000	2.385.470	20.929.297	23.364.767	10.561.750
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(8.000.000)	(8.000.000)	0
Årets resultat	0	(562.820)	6.757.025	6.194.205	4.161.080
Egenkapital ultimo	50.000	1.822.650	19.686.322	21.558.972	14.722.830
					I alt kr.
Egenkapital primo					33.926.517
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(8.000.000)
Årets resultat					10.355.285
Egenkapital ultimo					36.281.802

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		12.271.261	2.450.521
Af- og nedskrivninger		7.758.789	6.499.129
Ændringer i arbejdskapital	14	(5.250.352)	4.135.252
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.779.698	13.084.902
Modtagne finansielle indtægter		34.113	48.336
Betalte finansielle omkostninger		(1.888.119)	(1.015.839)
Refunderet/(betalt) skat		(1.103.707)	(917.720)
Pengestrømme vedrørende drift		11.821.985	11.199.679
Køb mv. af immaterielle aktiver		300.000	0
Køb mv. af materielle aktiver		(8.543.881)	(5.431.383)
Salg af finansielle aktiver		77.692	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		2.740.739	1.250.000
Deposita		442.692	(45.351)
Ændring af finansielle anlægsaktiver		(1.192.732)	922.353
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.175.490)	(3.304.381)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		5.646.495	7.895.298
Afdrag på lån mv.		7.338.058	1.742.715
Udbetalt udbytte		(8.000.000)	(2.000.000)
Køb af værdipapirer		(4.718.015)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.379.957)	(257.285)
Ændring i likvider		266.538	7.638.013
Likvider primo		17.389.868	9.751.855
Likvider ultimo		17.656.406	17.389.868
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		17.656.406	17.389.868

Likvider ultimo	17.656.406	17.389.868
------------------------	-------------------	-------------------

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Koncernens bruttofortjeneste er ekstraordinært påvirket af indregning af andre driftsindtægter fra kompensationsordninger som følge af COVID-19. Koncernen har samlet indregnet kompensationer og tilskud for 8.167 t.kr. (2020: 9.699 t. kr.). Fordelingen er følgende: Lønkomensation, 3.918 t.kr. (2020: 2.985 t. kr.) og kompensation for faste omkostninger, 4.249 t.kr. (2020: 6.714 t. kr.)

På trods af kompensationen på 8.167 t.kr. har COVID-19 påvirket resultatet i koncernen i væsentlig negativ retning.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	35.747.581	30.028.714
Pensioner	2.674.421	411.690
Andre omkostninger til social sikring	610.450	543.227
Andre personaleomkostninger	1.468.261	1.195.305
	40.500.713	32.178.936
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	81	75

I henhold til ÅRL § 98 b, er oplysning om ledelsesvederlag undladt da kun 1 ledelseskategori modtager aflønning.

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	816.529	710.773
Afskrivninger på materielle aktiver	6.942.260	5.788.356
	7.758.789	6.499.129

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	33.132	44.779
Valutakursreguleringer	0	3.557
Øvrige finansielle indtægter	981	0
	34.113	48.336

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	8.750	59.352
Renteomkostninger i øvrigt	1.071.023	786.651
Dagsværdireguleringer	112.235	0
Øvrige finansielle omkostninger	696.111	169.836
	1.888.119	1.015.839

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.753.322	780.729
Ændring af udskudt skat	162.334	41.236
Regulering vedrørende tidligere år	83.494	112.580
	2.999.150	934.545

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	6.194.205	200.726
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.161.080	832.784
	10.355.285	1.033.510

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	kr.	kr.
Kostpris primo	300.000	8.114.640
Afgange	(300.000)	0
Kostpris ultimo	0	8.114.640
Af- og nedskrivninger primo	(70.000)	(2.369.256)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	70.000	0
Årets afskrivninger	0	(680.773)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(3.050.029)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	5.064.611

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	12.701.320	12.244.064	22.822.807	866.650
Tilgange	0	3.625.384	5.785.147	0
Afgange	0	0	0	(866.650)
Kostpris ultimo	12.701.320	15.869.448	28.607.954	0
Af- og nedskrivninger primo	(944.255)	(7.609.043)	(9.050.045)	0
Årets afskrivninger	(583.539)	(2.181.541)	(4.177.180)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.527.794)	(9.790.584)	(13.227.225)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.173.526	6.078.864	15.380.729	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	500.000	1.137.524	2.077.647
Tilgange	0	0	1.192.732
Afgange	0	(77.692)	0
Kostpris ultimo	500.000	1.059.832	3.270.379
Opskrivninger primo	2.385.470	0	0
Andel af årets resultat	2.937.180	0	0
Udbytte	(3.500.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	1.822.650	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.322.650	1.059.832	3.270.379

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
DGH Drift A/S	København	50,0
DGH Administration A/S	København	50,0

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

12 Udskudt skat

	2021	2020
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	3.975	46.351
Materielle aktiver	862.840	703.592
Udskudt skat i alt	866.815	749.943

	2021	2020
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	749.943	805.759
Indregnet i resultatopgørelsen	116.872	(55.816)
Ultimo	866.815	749.943

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	496.391	485.120	5.059.797	2.425.602
Bankgæld	3.395.000	875.000	11.830.000	0
	3.891.391	1.360.120	16.889.797	2.425.602

14 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	1.058.595	1.125.834
Ændring i tilgodehavender	(9.284.211)	(2.296.401)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.975.264	5.218.995
Andre ændringer	0	86.824
	(5.250.352)	4.135.252

15 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	4.718.015
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(112.235)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	25.344.859	18.946.629

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør pr. balancedagen 11.174 t.kr.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Julian Holding I A/S	København	100,0
Julian Administration Refshaleøen A/S	København	100,0
Julian Drift Refshaleøen A/S	København	100,0
Toldbodens Driftsselskab ApS	København	100,0
Julian Administration, Toldboden A/S	København	100,0
Julian 3 ApS	København	100,0
Street Food District ApS	København	100,0
Street Food Supplies ApS	København	100,0
Julian International A/S	København	100,0
Julian 1 ApS under frivillig likvidation	København	100,0
Julian Administration Storms Pakhus A/S	København	75,0
Julian Drift Storms Pakhus A/S	København	75,0
Julian Holding II A/S	København	70,0
Ejendomsselskabet Storms Pakhus ApS	København	70,0
T.F.T Anno 2002-2 ApS	København	10,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(163.026)	(199.366)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.418.018	1.179.576
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		96.086	224.108
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(1.160.575)	(867.562)
Andre finansielle omkostninger	1	(228.112)	(76.820)
Resultat før skat		5.962.391	259.936
Skat af årets resultat	2	231.814	(59.210)
Årets resultat	3	6.194.205	200.726

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		47.350.115	40.632.097
Finansielle aktiver	4	47.350.115	40.632.097
Anlægsaktiver		47.350.115	40.632.097
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.463.930	5.357.490
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.037.202	2.397.543
Tilgodehavender		8.501.132	7.755.033
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.718.015	0
Værdipapirer og kapitalandele		4.718.015	0
Likvide beholdninger		250.203	681.029
Omsætningsaktiver		13.469.350	8.436.062
Aktiver		60.819.465	49.068.159

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.868.394	10.150.377
Overført overskud eller underskud		4.640.577	13.164.389
Egenkapital		21.558.971	23.364.766
Bankgæld		1.750.000	1.750.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	1.750.000	1.750.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	875.000	875.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		68.750	68.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		32.899.395	19.551.582
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		303.455	1.421.082
Skyldig skat		2.395.300	403.292
Skyldige sambeskatningsbidrag		968.594	1.633.687
Kortfristede gældsforpligtelser		37.510.494	23.953.393
Gældsforpligtelser		39.260.494	25.703.393
Passiver		60.819.465	49.068.159
Eventualforpligtelser	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	10.150.377	13.164.389	23.364.766
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(8.000.000)	(8.000.000)
Årets resultat	0	6.718.017	(523.812)	6.194.205
Egenkapital ultimo	50.000	16.868.394	4.640.577	21.558.971

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	80.896	26.167
Dagsværdireguleringer	112.235	0
Øvrige finansielle omkostninger	34.981	50.653
	228.112	76.820

2 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	0	143.194
Regulering vedrørende tidligere år	83.494	112.580
Refusion i sambeskatning	(315.308)	(196.564)
	(231.814)	59.210

3 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	6.194.205	200.726
	6.194.205	200.726

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	30.469.400
Kostpris ultimo	30.469.400
Opskrivninger primo	10.162.697
Afskrivninger på goodwill	(680.773)
Andel af årets resultat	8.098.791
Udbytte	(700.000)
Opskrivninger ultimo	16.880.715
Regnskabsmæssig værdi ultimo	47.350.115

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

I regnskabsposten indgår goodwill med 3.878 t.kr.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Bankgæld	875.000	875.000	1.750.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.211.163
	875.000	875.000	1.750.000	3.211.163

6 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.

7 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

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 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 virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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, amortisering af finansielle forpligtelser 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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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 modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostion og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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 den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort

som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 skat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.