



Julian Super Holding ApS

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

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2021

Jesper Julian Møller
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	10
Koncernens balance pr. 31.12.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	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: 01.01.2020 - 31.12.2020

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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2021

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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 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 30.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

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

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

Solidsitetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Julian Group er sammensat af en række selskaber som alle driver virksomhed indenfor restaurationsbranchen. Koncernen drives på flere måder, fra "Toldboden" som i 2020 har drevet traditionel restaurationsdrift til "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.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet indgår i Julian-Group, som i 2020 - set under et - 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.

Driftsresultaterne er lavere end sidste år og væsentlige lavere end forventningerne ved indgangen til året, hvilket skyldes påvirkning fra Covid-19 restriktionerne.

Årets resultat udviser et overskud på koncernniveau på 1.034 t.kr., hvilket er lavere end forventet, men som fortsat vurderes tilfredsstillende set i forhold til de eksterne vilkår der har påvirket koncernen i 2020.

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

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

Julian Group har i 2020 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.

Forventet udvikling

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er genåbningen påbegyndt. Det er ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et endeligt skøn over den samlede effekt, som nedlukningen og genåbningen vil få på Julian Group i 2021. Koncernens aktiviteter og finansielle resultater forventes dog ikke at blive påvirket i samme omfang som 2020.

For 2021 forventes derfor et overskud, som er væsentlig højere end for 2020, da der efter flere år med investeringer og opbygning forventes et fuldt driftsår med kun en begrænset påvirkning fra Covid-19 restriktionerne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i 2021 foretaget en total ombygning af Toldboden, som i starten af maj 2021 åbnede dørene under det nye koncept "Toldboden Seaside", som herefter drives, som et madmarked efter samme forretningsmodel som de øvrige madmarkeder i koncernen.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	41.128.586	50.540.770
Personaleomkostninger	2	(32.178.936)	(35.751.117)
Af- og nedskrivninger	3	(6.499.129)	(5.527.448)
Driftsresultat		2.450.521	9.262.205
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		485.037	2.263.116
Andre finansielle indtægter	4	48.336	60.293
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(100.000)
Andre finansielle omkostninger	5	(1.015.839)	(2.164.795)
Resultat før skat		1.968.055	9.320.819
Skat af årets resultat	6	(934.545)	(2.313.593)
Årets resultat	7	1.033.510	7.007.226

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		230.000	260.000
Goodwill		5.745.384	6.426.157
Immaterielle aktiver	8	5.975.384	6.686.157
Grunde og bygninger		11.757.065	11.951.579
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.635.021	5.092.493
Indretning af lejede lokaler		13.772.762	11.769.441
Materielle aktiver under udførelse		866.650	2.661.781
Materielle aktiver	9	31.031.498	31.475.294
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.885.470	3.650.433
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Deposita		1.137.524	1.092.173
Andre tilgodehavender		2.077.647	3.000.000
Finansielle aktiver	10	6.100.641	7.742.606
Anlægsaktiver		43.107.523	45.904.057
Fremstillede varer og handelsvarer		2.301.788	3.427.622
Varebeholdninger		2.301.788	3.427.622
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.684.743	1.384.082
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	106.871
Andre tilgodehavender		5.549.591	3.228.784
Periodeafgrænsningsposter	11	246.932	465.128
Tilgodehavender		7.481.266	5.184.865
Likvide beholdninger		17.389.868	12.972.298
Omsætningsaktiver		27.172.922	21.584.785
Aktiver		70.280.445	67.488.842

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.385.470	3.150.433
Overført overskud eller underskud		20.929.297	19.963.607
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		23.364.767	25.164.040
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		10.561.750	9.728.967
Egenkapital		33.926.517	34.893.007
Udskudt skat	12	749.943	805.759
Hensatte forpligtelser		749.943	805.759
Gæld til realkreditinstitutter		5.561.791	6.052.451
Bankgæld		7.460.843	6.998.297
Anden gæld		839.426	424.948
Langfristede gældsforpligtelser	13	13.862.060	13.475.696
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	1.360.120	479.581
Bankgæld		475.812	3.220.443
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.476.468	1.316.538
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.269.673	4.131.220
Gæld til associerede virksomheder		257.452	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.421.082	22.582
Skyldig skat		616.729	544.088
Anden gæld		13.864.589	8.599.928
Kortfristede gældsforpligtelser		21.741.925	18.314.380
Gældsforpligtelser		35.603.985	31.790.076
Passiver		70.280.445	67.488.842
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.
Egenkapital primo	50.000	3.150.433	19.963.607	2.000.000	25.164.040
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	(764.963)	965.690	0	200.727
Egenkapital ultimo	50.000	2.385.470	20.929.297	0	23.364.767

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	9.728.967	34.893.007
Udbetalt ordinært udbytte	0	(2.000.000)
Årets resultat	832.783	1.033.510
Egenkapital ultimo	10.561.750	33.926.517

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		2.450.521	9.262.205
Af- og nedskrivninger		6.499.129	5.527.448
Ændringer i arbejdskapital	14	4.135.252	9.693.319
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.084.902	24.482.972
Modtagne finansielle indtægter		48.336	60.293
Betalte finansielle omkostninger		(1.015.839)	(2.264.795)
Refunderet/(betalt) skat		(917.720)	(2.357.800)
Pengestrømme vedrørende drift		11.199.679	19.920.670
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(3.110.638)
Køb mv. af materielle aktiver		(5.431.383)	(5.456.811)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		1.250.000	0
Deposita		(45.351)	298.011
Ændring af finansielle anlægsaktiver		922.353	145.572
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.304.381)	(8.123.866)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		7.895.298	11.796.804
Afdrag på lån mv.		1.266.903	(7.706.438)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(733.097)	(7.706.438)
Ændring i likvider		7.162.201	4.090.366
Likvider primo		9.751.855	5.661.489
Likvider ultimo		16.914.056	9.751.855
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		17.389.868	12.972.298
Kortfristet gæld til banker		(475.812)	(3.220.443)
Likvider ultimo		16.914.056	9.751.855

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 9.699 t.kr. Fordelingen er følgende: Lønkomensation, 2.985 t.kr. og kompensation for faste omkostninger, 6.714 t.kr.

På trods af kompensationen på 9.669 t.kr. har COVID-19 påvirket resultatet i koncernen i væsentlig negativ retning.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	30.028.714	33.045.093
Pensioner	411.690	526.444
Andre omkostninger til social sikring	543.227	616.352
Andre personaleomkostninger	1.195.305	1.563.228
	32.178.936	35.751.117
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	75	79

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

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	710.773	840.863
Afskrivninger på materielle aktiver	5.788.356	4.733.463
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(46.878)
	6.499.129	5.527.448

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	44.779	36.782
Valutakursreguleringer	3.557	23.511
	48.336	60.293

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	59.352	6.684
Renteomkostninger i øvrigt	786.651	1.982.614
Øvrige finansielle omkostninger	169.836	175.497
	1.015.839	2.164.795

6 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	780.729	1.886.351
Ændring af udskudt skat	41.236	178.522
Regulering vedrørende tidligere år	112.580	248.720
	934.545	2.313.593

7 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	200.726	2.816.486
Minoritetsinteressers andel af resultatet	832.784	2.190.740
	1.033.510	7.007.226

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	kr.	kr.
Kostpris primo	300.000	8.114.640
Kostpris ultimo	300.000	8.114.640
Af- og nedskrivninger primo	(40.000)	(1.688.483)
Årets afskrivninger	(30.000)	(680.773)
Af- og nedskrivninger ultimo	(70.000)	(2.369.256)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	230.000	5.745.384

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	14.026.938	19.013.982	2.661.781
Tilgange	0	1.642.305	5.584.209	866.650
Afgange	0	(3.425.179)	(1.775.384)	(2.661.781)
Kostpris ultimo	12.701.320	12.244.064	22.822.807	866.650
Af- og nedskrivninger primo	(749.741)	(8.934.445)	(7.244.541)	0
Årets afskrivninger	(194.514)	(2.012.954)	(3.580.888)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	3.338.356	1.775.384	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(944.255)	(7.609.043)	(9.050.045)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.757.065	4.635.021	13.772.762	866.650

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	500.000	100.000	1.092.173	3.000.000
Tilgange	0	0	45.351	0
Afgange	0	(100.000)	0	(922.353)
Kostpris ultimo	500.000	0	1.137.524	2.077.647
Opskrivninger primo	3.150.433	0	0	0
Andel af årets resultat	485.037	0	0	0
Udbytte	(1.250.000)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	2.385.470	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	(100.000)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	100.000	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.885.470	0	1.137.524	2.077.647

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

	2020	2019
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	46.351	44.265
Materielle aktiver	703.592	761.494
Udskudt skat i alt	749.943	805.759

	2020	2019
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	805.759	627.237
Indregnet i resultatopgørelsen	(55.816)	178.522
Ultimo	749.943	805.759

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	485.120	479.581	5.561.791	2.425.602
Bankgæld	875.000	0	7.460.843	0
Anden gæld	0	0	839.426	0
	1.360.120	479.581	13.862.060	2.425.602

14 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	1.125.834	793.156
Ændring i tilgodehavender	(2.296.401)	2.838.408
Ændring i leverandørgæld mv.	5.218.995	5.822.786
Andre ændringer	86.824	238.969
	4.135.252	9.693.319

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	18.946.629	24.010.528

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør pr. balancedagen 11.757 t.kr.

17 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.

18 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 Catering ApS under frivillig likvidation	København	100,0
RDJ ApS under frivillig likvidation	København	100,0
Street Food XP A/S	København	52,0
Julian Administration Storms Pakhus A/S	København	75,0
Julian Drift Storms Pakhus A/S	København	75,0
North TQ A/S af 2018	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 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(199.366)	(153.564)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.179.576	5.325.389
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		224.108	91.350
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(867.562)	(321.401)
Andre finansielle omkostninger	1	(76.820)	(19.762)
Resultat før skat		259.936	4.922.012
Skat af årets resultat	2	(59.210)	(105.526)
Årets resultat	3	200.726	4.816.486

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.632.097	40.152.521
Finansielle aktiver	4	40.632.097	40.152.521
Anlægsaktiver		40.632.097	40.152.521
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.357.490	3.630.303
Udskudt skat	5	0	143.194
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.397.543	612.436
Tilgodehavender		7.755.033	4.385.933
Likvide beholdninger		681.029	0
Omsætningsaktiver		8.436.062	4.385.933
Aktiver		49.068.159	44.538.454

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.150.377	9.683.121
Overført overskud eller underskud		13.164.389	13.430.919
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital		23.364.766	25.164.040
Bankgæld		1.750.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.750.000	0
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	875.000	0
Bankgæld		0	332
Leverandører af varer og tjenesteydelser		68.750	68.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.551.582	19.123.482
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.421.082	22.582
Skyldig skat		403.292	157.268
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.633.687	0
Anden gæld		0	2.000
Kortfristede gældsforpligtelser		23.953.393	19.374.414
Gældsforpligtelser		25.703.393	19.374.414
Passiver		49.068.159	44.538.454
Eventualforpligtelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	9.683.121	13.430.919	2.000.000	25.164.040
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	467.256	(266.530)	0	200.726
Egenkapital ultimo	50.000	10.150.377	13.164.389	0	23.364.766

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	26.167	19.762
Øvrige finansielle omkostninger	50.653	0
	76.820	19.762

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	143.194	(143.194)
Regulering vedrørende tidligere år	112.580	248.720
Refusion i sambeskatning	(196.564)	0
	59.210	105.526

3 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	200.726	2.816.486
	200.726	4.816.486

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	30.469.400
Kostpris ultimo	30.469.400
Opskrivninger primo	9.683.121
Afskrivninger på goodwill	(680.773)
Andel af årets resultat	1.848.029
Udbytte	(700.000)
Andre reguleringer	12.320
Opskrivninger ultimo	10.162.697
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.632.097

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

I regnskabsposten indgår goodwill med 5.239 t.kr.

5 Udskudt skat

	2020	2019
	kr.	kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	0	143.194
Udskudt skat i alt	0	143.194

	2020	2019
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	143.194	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(143.194)	143.194
Ultimo	0	143.194

Udskudt skat vedrører underskud til fremførelse som er anvendt af virksomheder i sambeskatningen.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Bankgæld	875.000	1.750.000
	875.000	1.750.000

7 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.

8 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

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 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 associerede 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.

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.

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

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 nominal 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.