



Julian Holding II A/S

Refshalevej 167, 1.
1432 København K
CVR-nr. 38434241

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
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Julian Holding II A/S

Refshalevej 167, 1.

1432 København K

CVR-nr.: 38434241

Stiftelsesdato: 20.02.2017

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Karsten Søderberg, formand

Jesper Julian Møller

Pernille Strandby Møller

Direktion

Jesper Julian Møller, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Julian Holding II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2022

Direktion

Jesper Julian Møller

adm. dir.

Bestyrelse

Karsten Søderberg

formand

Jesper Julian Møller

Pernille Strandby Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Julian Holding II A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Julian Holding II A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer 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 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Vores ansvar er 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 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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål består i at være holdingselskab, samt at drive virksomheder inden for restaurations- og konsulentbranchen. Selskabet er holdingselskab for virksomheder i Julian Group, som alle driver virksomhed inden for 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.

Selskaberne i Julian-Group er opbygget med et holdingselskab (Julian Super Holding ApS, CVR-nr. 29 51 17 99), 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 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.

Årets resultat udviser et overskud på 10.499 t.kr., hvilket er som forventet.

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.

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 med kun en begrænset påvirkning fra Covid-19 restriktionerne.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(118.686)	(65.268)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.983.718	(153.296)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.937.180	485.037
Andre finansielle indtægter	1	661.327	703.144
Andre finansielle omkostninger	2	(1.083.667)	(868.525)
Resultat før skat		10.379.872	101.092
Skat af årets resultat	3	119.026	124.917
Årets resultat		10.498.898	226.009
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		10.498.898	226.009
Resultatdisponering		10.498.898	226.009

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		31.047.433	25.919.496
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.139.040	7.813.526
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.322.650	2.885.470
Finansielle aktiver	4	40.509.123	36.618.492
Anlægsaktiver		40.509.123	36.618.492
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.998.642	7.281.488
Andre tilgodehavender		354.012	577.155
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		119.026	124.917
Tilgodehavender		9.471.680	7.983.560
Likvide beholdninger		1.680.104	69.053
Omsætningsaktiver		11.151.784	8.052.613
Aktiver		51.660.907	44.671.105

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.995.083	6.429.966
Overført overskud eller underskud		8.650.049	3.716.268
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
Egenkapital		30.645.132	20.146.234
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	855.781
Hensatte forpligtelser		0	855.781
Bankgæld		0	5.710.843
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.570.980	14.616.281
Langfristede gældsforpligtelser	5	20.570.980	20.327.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.125	28.125
Gæld til tilknyttede virksomheder		416.670	3.313.841
Kortfristede gældsforpligtelser		444.795	3.341.966
Gældsforpligtelser		21.015.775	23.669.090
Passiver		51.660.907	44.671.105
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Koncernforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	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	10.000.000	6.429.966	3.716.268	0	20.146.234
Årets resultat	0	3.565.117	4.933.781	2.000.000	10.498.898
Egenkapital ultimo	10.000.000	9.995.083	8.650.049	2.000.000	30.645.132

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	644.469	687.089
Renteindtægter i øvrigt	16.858	16.055
	661.327	703.144

2 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	942.051	717.517
Renteomkostninger i øvrigt	141.616	151.008
	1.083.667	868.525

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Refusion i sambeskatning	(119.026)	(124.917)
	(119.026)	(124.917)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	21.875.000	7.813.526	500.000
Tilgange	1.000.000	925.514	500.000
Afgange	0	(1.600.000)	(500.000)
Kostpris ultimo	22.875.000	7.139.040	500.000
Opskrivninger primo	4.044.496	0	2.385.470
Afskrivninger på goodwill	(1.093.501)	0	0
Andel af årets resultat	9.077.219	0	2.937.180
Udbytte	(3.000.000)	0	(3.500.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(855.781)	0	0
Opskrivninger ultimo	8.172.433	0	1.822.650
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.047.433	7.139.040	2.322.650

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Street Food District ApS	København	ApS	100
Julian International A/S	København	A/S	100
Julian Drift, Storms Pakhus A/S	København	A/S	75
Julian Administration, Storms Pakhus A/S	København	A/S	75
Julian Drift, Refshaleøen A/S	København	A/S	100
Julian Administration, Refshaleøen A/S	København	A/S	100
Julian Administration, Toldboden A/S	København	A/S	100
Julian Drift, Toldboden A/S	København	A/S	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
DGH Administration A/S	København	A/S	50
DGH Drift A/S	København	A/S	50

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	20.570.980
	20.570.980

Ingen gæld efter 5 år.

6 Personaleforhold

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte er i virksomheden for indeværende regnskabsår 0.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Julian Super Holding som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har kautioneret for følgende associerede virksomheds gæld:

- DGH Administration A/S

Kautionen er afgivet over for alt mellemværende med selskabets bankforbindelse. Pr. 31.12.2021 var der en positiv egenkapital på 4.633 t.kr. i selskabet omfattet af kautionen og bankengagementet udgør 1.652 t.kr. pr. 31.12.2021.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 14.162 t. kr.

9 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Julian Super Holding ApS

Refshalevej 167 A, 1.

1432 København K

Danmark

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

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

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavende til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

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

Balancen**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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

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 årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens 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.

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører nedskrivning af negative kapitalandele.

Andre finansielle forpligtelser

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