



**Julian Administration, Refshaleøen
A/S**

Refshalevej 167, 1.
1432 København K
CVR-nr. 38440098

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2021

Jesper Julian Møller
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Julian Administration, Refshaleøen A/S

Refshalevej 167, 1.

1432 København K

CVR-nr.: 38440098

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

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 01.01.2020 - 31.12.2020 for Julian Administration, Refshaleøen 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2021

Direktion

Jesper Julian Møller

adm. dir.

Bestyrelse

Karsten Søderberg

formand

Jesper Julian Møller

Pernille Strandby Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Julian Administration, Refshaleøen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Julian Administration, Refshaleøen A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 30.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at leje og videreudleje samt administrere fast ejendom på Refshaleøen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Julian Group driver i dag 3 af landets største madmarkeder; Storms Pakhus i Odense, Reffen i København og Broens Gadekøkken på Den Grønlandske Handelsplads i København.

Ambitionen omkring Reffen er at skabe en helårsvenue med betydelig Vægt på underholdning, kultur og oplevelser for københavnere. Der arbejdes konstant på at være en kontrast til det mere etablerede kulturudbud. Der er investet et betydeligt beløb i at aktivere hele området omkring Reffen.

Organiseringen omkring Reffen giver endvidere mulighed for at understøtte iværksætteres mulighed for at skabe et bæredygtigt grundlag for at etablere sig som selvstændige køkkenchefer og erhvervsdrivende.

Reffen er et sted der er i konstant udvikling. I 2020 er dette bl.a. sket ved at en af bygningerne omkring Reffen inddrages som en event og kulturhal. Selskabets ledelse og ejere er meget tilfredse med udviklingen og forventer denne vil fortsætte fremover.

Reffen (Julian Adm., Refshaleøen A/S og Julian Drift, Refshaleøen A/S) er en del af Julian Group. Julian Group er sammensat af en række selskaber, som alle driver virksomhed inden for restaurationsbranchen. Virksomheden drives på flere måder, fra "Toldboden" som driver traditionel restaurationsdrift til "Reffen", "Broens" og "Storms Pakhus", som er madmarkeder med en betydelig vægt på underholdning, kultur og oplevelser.

Selskabet indgår i Julian-Group, som i 2020 - set under et - haft en tilfredsstillende drift set i lyset af påvirkningen fra Covid-19-restriktionerne. Driftsresultaterne er lavere end sidste år og væsentlige lavere end forventningerne ved indgangen til året, hvilket skyldes påvirkning 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 underskud på 1.845 t.kr. hvilket er lavere end forventet. På tidspunktet for regnskabsafslæggelsen 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, men selskabets 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.

Selskabet 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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	5.375.268	6.386.518
Personaleomkostninger	2	(3.630.882)	(2.976.545)
Af- og nedskrivninger	3	(3.176.941)	(2.000.811)
Driftsresultat		(1.432.555)	1.409.162
Andre finansielle indtægter	4	125	0
Andre finansielle omkostninger	5	(933.253)	(766.371)
Resultat før skat		(2.365.683)	642.791
Skat af årets resultat	6	520.268	(141.620)
Årets resultat		(1.845.415)	501.171
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(1.845.415)	501.171
Resultatdisponering		(1.845.415)	501.171

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill		244.958	300.420
Immaterielle aktiver	7	244.958	300.420
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.703.544	2.134.510
Indretning af lejede lokaler		10.511.509	7.600.345
Materielle aktiver under udførelse		0	2.661.781
Materielle aktiver	8	13.215.053	12.396.636
Deposita		921.659	876.307
Finansielle aktiver		921.659	876.307
Anlægsaktiver		14.381.670	13.573.363
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		49.382	3.565
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		199.649	293.138
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	7.328
Andre tilgodehavender		376.345	358.298
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		653.246	199.649
Periodeafgrænsningsposter		154.023	128.845
Tilgodehavender		1.432.645	990.823
Likvide beholdninger		57.640	0
Omsætningsaktiver		1.490.285	990.823
Aktiver		15.871.955	14.564.186

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		14.949	(139.636)
Egenkapital		514.949	360.364
Udskudt skat		610.385	477.407
Hensatte forpligtelser		610.385	477.407
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.813.526	9.095.979
Anden gæld		66.890	62.500
Langfristede gældsforpligtelser	9	7.880.416	9.158.479
Bankgæld		63.450	971.848
Modtagne forudbetalinger fra kunder		644.321	469.462
Leverandører af varer og tjenesteydelser		191.789	982.781
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.664.452	566.606
Gæld til associerede virksomheder		65	0
Anden gæld		2.302.128	1.577.239
Kortfristede gældsforpligtelser		6.866.205	4.567.936
Gældsforpligtelser		14.746.621	13.726.415
Passiver		15.871.955	14.564.186
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(139.636)	360.364
Koncerntilskud o.l.	0	2.000.000	2.000.000
Årets resultat	0	(1.845.415)	(1.845.415)
Egenkapital ultimo	500.000	14.949	514.949

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabets bruttofortjeneste er ekstraordinært påvirket af indregning af andre driftsindtægter fra kompensationsordninger som følge af COVID-19. Selskabet har samlet indregnet kompensationer og tilskud for 2.001 t.kr. Fordelingen er følgende: Lønkomensation, 242 t.kr. og kompensation for faste omkostninger, 1.759 t.kr.

På trods af kompensationen på 2.001 t.kr. har COVID-19 påvirket resultatet i væsentlig negativ retning.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	3.207.867	2.629.569
Andre personaleomkostninger	423.015	346.976
	3.630.882	2.976.545
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	4

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	55.462	56.723
Afskrivninger på materielle aktiver	3.121.479	2.008.350
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(64.262)
	3.176.941	2.000.811

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	125	0
	125	0

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	682.237	219.086
Renteomkostninger i øvrigt	251.016	547.285
	933.253	766.371

6 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	132.978	141.620
Refusion i sambeskatning	(653.246)	0
	(520.268)	141.620

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	400.000
Kostpris ultimo	400.000
Af- og nedskrivninger primo	(99.580)
Årets afskrivninger	(55.462)
Af- og nedskrivninger ultimo	(155.042)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	244.958

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	2.745.556	9.832.591	2.661.781
Tilgange	1.310.741	5.377.759	0
Afgange	(86.823)	0	(2.661.781)
Kostpris ultimo	3.969.474	15.210.350	0
Af- og nedskrivninger primo	(611.046)	(2.232.246)	0
Årets afskrivninger	(654.884)	(2.466.595)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.265.930)	(4.698.841)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.703.544	10.511.509	0

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.813.526	9.813.526
Anden gæld	66.890	0
	7.880.416	9.813.526

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.632.362	5.626.111

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Julian Super Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet garanti for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 1.425 t. kr.

13 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.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. 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 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 7 år.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	7-10 år

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

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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