

Investeringselskabet Ditlev ApS

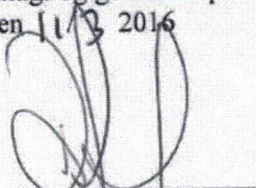
c/o Ditlev Juul
Maltegårdsvej 28
2820 Gentofte

CVR-nr. 26 93 45 75

Årsrapport 2015

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 11/3 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Noter	11-14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Investeringselskabet Ditlev ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

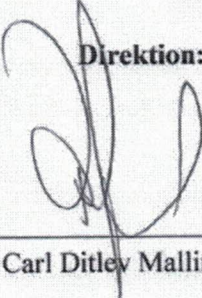
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Ledelsen har fravalgt revision for regnskabsåret 2016 og vurderer betingelserne herfor for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 11/ 2016

Direktion:


Carl Ditlev Malling Juul

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Investeringselskabet Ditlev ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Investeringselskabet Ditlev ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Gentofte, den 11/3 2016
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Investeringselskabet Ditlev ApS
c/o Ditlev Juul
Maltegårdsvej 28
2820 Gentofte

CVR-nr.: 26 93 45 75
Stiftet: 20. december 2002
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Carl Ditlev Malling Juul

Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Smakkegårdsvej 217
2820 Gentofte

Hovedaktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter investering i kapitalandele og formidling af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten for Investeringselskabet Ditlev ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjenesten

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Personaleomkostninger mv.

Personale omkostninger indeholder omkostninger til lønninger mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuelt restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger 40 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2015

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
	121.744	81
	BRUTTOFORTJENESTE	
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-86.700
	DRIFTSRESULTAT	35.044
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	371.068
1	Finansielle indtægter	23.391
2	Finansielle omkostninger	-42.989
	RESULTAT FØR SKAT	386.514
3	Skat af årets resultat	-6.541
	ÅRETS RESULTAT	379.973
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Overført resultat	379.973
	DISPONERET I ALT	379.973

Balance

pr. 31. december 2015

Note	AKTIVER		
	2015 kr.	2014 t.kr.	
	Grunde og bygninger	3.936.109	4.023
4	Materielle anlægsaktiver	3.936.109	4.023
	Kapitalandele i associerede virksomheder	26.875	254
5	Finansielle anlægsaktiver	26.875	254
	ANLÆGSAKTIVER	3.962.984	4.277
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	183.649	1
	Andre tilgodehavender	0	0
	Udskudt skatteaktiv	19.650	26
	Tilgodehavender	203.299	27
	Likvide beholdninger	754.039	303
	OMSÆTNINGSAKTIVER	957.338	330
	AKTIVER	4.920.322	4.607

Balance

pr. 31. december 2015

Note	PASSIVER		
	2015 kr.	2014 t.kr.	
	Selskabskapital	130.000	130
	Overført resultat	1.628.202	1.248
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
6	EGENKAPITAL	1.758.202	1.378
	Hensættelse til udskudt skat	0	0
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	3.109.620	3.133
7	Langfristede gældsforpligtelser	3.109.620	3.133
7	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	52.500	96
	Kortfristede gældsforpligtelser	52.500	96
	GÆLDSFORPLIGTELSER	3.162.120	3.229
	PASSIVER	4.920.322	4.607
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	23.391	7
	<u>23.391</u>	<u>7</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	42.989	45
	<u>42.989</u>	<u>45</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	6.541	20
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>6.541</u>	<u>20</u>

2015
kr.**4 Materielle anlægsaktiver**

	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2015	4.022.809
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2015	4.022.809
Afskrivninger 1. januar 2015	0
Årets afskrivninger	86.700
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december 2015	86.700
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	3.936.109

2015
kr.

5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	811.516
Tilgang	26.875
Afgang	-811.516
 Kostpris 31. december 2015	 26.875
Værdiregulering 1. januar 2015	-557.583
Årets resultat	0
Udbytte dattervirksomheder	0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang	557.583
 Værdiregulering 31. december 2015	 0
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	 26.875

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Juzu ApS (første regnskabsår slut 30/9-16)	Gentofte	50%
Estate Hørsholm ApS (Solgt 1. januar 2015)	Hørsholm	0%

2015
kr.

6 Egenkapital

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2015
Selskabsskapital	130.000			130.000
Overført resultat	1.248.229		379.973	1.628.202
Henlagt til udbytte		0	0	0
	1.378.229	0	379.973	1.758.202

7 Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2015 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.109.620	0	2.852.880
	3.109.620	0	2.852.880

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.110, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 3.936.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 600, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebreve er i selskabets besiddelse.