

Investeringselskabet Ditlev ApS

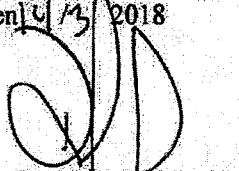
c/o Ditlev Juul
Maltegårdsvej 28
2820 Gentofte

CVR-nr. 26 93 45 75

Årsrapport 2017

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 4/3 2018



Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5-9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11-12 |
| Noter | 13-16 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Investeringselskabet Ditlev ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

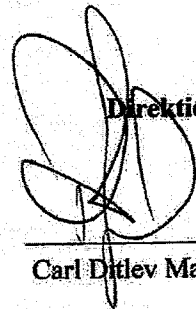
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Ledelsen har fravalgt revision for det kommende regnskabsår og vurderer betingelserne herfor for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 14/3/2018

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 2017 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 4/3/2018
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10
mne31478


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

Væsentligste aktiviteter

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 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders 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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder 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, indretning i lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 13 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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 2017

| Note | 2017 kr. | 2016 t.kr. |
|---|----------------|---------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | 142.848 | 113 |
| Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -86.700 | -87 |
| DRIFTSRESULTAT | 56.148 | 26 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | -27 |
| 1 Finansielle indtægter | 47.679 | 36 |
| 2 Finansielle omkostninger | -34.901 | -80 |
| RESULTAT FØR SKAT | 68.926 | -45 |
| 3 Skat af årets resultat | -15.142 | 4 |
| ÅRETS RESULTAT | 53.784 | -41 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Overført resultat | 53.784 | -41 |
| DISPONERET I ALT | 53.784 | -41 |

Balance

pr. 31. december 2017

PASSIVER

| Note | 2017 kr. | 2016 t.kr. |
|--|------------------|---------------|
| Selskabskapital | 130.000 | 130 |
| Overført resultat | 1.641.079 | 1.587 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| 7 EGENKAPITAL | 1.771.079 | 1.717 |
| Hensættelse til udskudt skat | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.129.140 | 3.129 |
| 8 Langfristede gældsforpligtelser | 3.129.140 | 3.129 |
| 8 Kortfristet del af langfristet gæld | 0 | 0 |
| Selskabsskat | 27.038 | 0 |
| Anden gæld | 52.500 | 53 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 79.538 | 53 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | 3.208.678 | 3.182 |
| PASSIVER | 4.979.757 | 4.899 |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|--|---------------|-----------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 47.679 | 36 |
| | 47.679 | 36 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 34.901 | 80 |
| | 34.901 | 80 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 27.038 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | -11.896 | -4 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 0 |
| | 15.142 | -4 |

Noter

2017
kr.

4 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygninger |
|--|------------------------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 4.022.809 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris 31. december 2017 | 4.022.809 |
| Afskrivninger 1. januar 2017 | 173.400 |
| Årets afskrivninger | 86.700 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | 0 |
| Afskrivninger 31. december 2017 | 260.100 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 | 3.762.709 |

2017
kr.

5 Finansielle anlægsaktiver

| | Kapitalandele associerede virksomheder |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2017 | 26.875 |
| Tilgang | 20.000 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris 31. december 2017 | 46.875 |
| Værdiregulering 1. januar 2017 | -26.875 |
| Årets resultat | 0 |
| Udbytte dattervirksomheder | 0 |
| Tilbageførte opskrivninger årets afgang | 0 |
| Værdiregulering 31. december 2017 | -26.875 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017 | 20.000 |

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|------------------------------------|----------|----------------------|
| Juzu ApS | Gentofte | 50% |
| Ejendommen Østergade 35 Assens ApS | Gentofte | 33% |

6 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Selskabets tilgodehavende hos associerede virksomhed er langfristet.

2017
kr.

7 Egenkapital

| | 1/1 2017 | Udbetalt udbytte | Forslag til årets resultat- fordeling | 31/12 2017 |
|---------------------|------------------|---------------------|---|------------------|
| Selskabsskapital | 130.000 | | | 130.000 |
| Overført resultat | 1.587.295 | | 53.784 | 1.641.079 |
| Henlagt til udbytte | | 0 | 0 | 0 |
| | 1.717.295 | 0 | 53.784 | 1.771.079 |

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | 31/12 2017 Gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.129.140 | 0 | 2.561.906 |
| | 3.129.140 | 0 | 2.561.906 |

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.129, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 3.763.

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