

Investeringselskabet Ditlev ApS

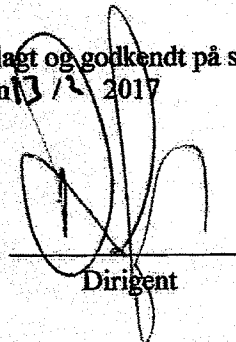
c/o Ditlev Juul
Maltegårdsvej 28
2820 Gentofte

CVR-nr. 26 93 45 75

Årsrapport 2016

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 13/3 2017



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Det er endvidere min 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 det kommende regnskabsår og vurderer betingelserne herfor for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 13/2/2017

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 2016 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 12/2 2017
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

Væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke 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 2016 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.

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 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 anskaffelsværdien.

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 nominal 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 indværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 2016

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
BRUTTOFORTJENESTE	112.945	122
Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-86.700	-87
DRIFTSRESULTAT	26.245	35
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-26.875	371
1 Finansielle indtægter	35.544	23
2 Finansielle omkostninger	-79.779	-43
RESULTAT FØR SKAT	-44.865	386
3 Skat af årets resultat	3.958	-7
ÅRETS RESULTAT	-40.907	379
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-40.907	379
DISPONERET I ALT	-40.907	379

Balance

pr. 31. december 2016

Note		2016 kr.	2015 t.kr.
	Grunde og bygninger	3.849.409	3.936
4	Materielle anlægsaktiver	3.849.409	3.936
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	27
5	Finansielle anlægsaktiver	0	27
	ANLÆGSAKTIVER	3.849.409	3.963
6	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	213.463	184
	Andre tilgodehavender	23.125	0
	Udskudt skatteaktiv	23.607	20
	Tilgodehavender	260.195	204
	Værdipapirer	155.480	0
	Likvide beholdninger	633.850	754
	OMSÆTNINGSAKTIVER	1.049.525	958
	AKTIVER	4.898.934	4.921

Balance

pr. 31. december 2016

Note	PASSIVER		
	2016 kr.	2015 t.kr.	
	Selskabskapital	130.000	130
	Overført resultat	1.587.295	1.628
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
7	EGENKAPITAL	1.717.295	1.758
	Hensættelse til udskudt skat	0	0
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	3.129.139	3.110
8	Langfristede gældsforpligtelser	3.129.139	3.110
8	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	52.500	53
	Kortfristede gældsforpligtelser	52.500	53
	GÆLDSFORPLIGTELSER	3.181.639	3.163
	PASSIVER	4.898.934	4.921
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	35.544	23
	35.544	23
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	79.779	43
	79.779	43
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-3.958	7
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	-3.958	7

2016
kr.

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2016	4.022.809
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2016	4.022.809
Afskrivninger 1. januar 2016	86.700
Årets afskrivninger	86.700
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december 2016	173.400
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	3.849.409

2016
kr.

5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	26.875
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2016	26.875
Værdiregulering 1. januar 2016	0
Årets resultat	-26.875
Udbytte dattervirksomheder	0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang	0
Værdiregulering 31. december 2016	-26.875
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016	0

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Juzu ApS	Gentofte	50%

6 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Selskabets tilgodehavende hos associerede virksomhed er langfristet.

2016
kr.

7 Egenkapital

	1/1 2016	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2016
Selskabsskapital	130.000			130.000
Overført resultat	1.628.202		-40.907	1.587.295
Henlagt til udbytte		0	0	0
	1.758.202	0	-40.907	1.717.295

8 Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2016 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.129.139	0	2.676.937
	3.129.139	0	2.676.937

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 2016 udgør t.kr. 3.849.

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