

CCH Revision  
Godkendt  
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12  
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189  
Jyske Bank 5012 1369677  
CVR-nr. 27 01 54 76

Godkendte revisorer  
Claus Jensen  
Claus Hansen  
Henrik Gislum Jacobsen

[www.cchrevision.dk](http://www.cchrevision.dk)

## **Fam. Ditlev Holding ApS**

**Jernholmen 54 - 56  
2650 Hvidovre**

**CVR-nr.: 29 91 88 99**

---

**Årsrapport for året 2018**

---

**(11. regnskabsår)**

---

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 31. maj 2019

---

Dirigent Jørgen Ditlev Jacobsen

## Regnskab for året

---

### Indholdsfortegnelse:

Selskabsoplysninger	2
<hr/>	
Ledelsespåtegning	3
<hr/>	
Erklæring om udvidet gennemgang af årsregne	4 - 5
<hr/>	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
<hr/>	
Resultatopgørelse	8
<hr/>	
Balance pr. 31. december - aktiver	9
<hr/>	
Balance pr. 31. december - passiver	10
<hr/>	
Noter	11 - 12
<hr/>	

---

## Selskabsoplysninger

---

**Hovedaktivitet:** Selskabets vigtigste aktivitet er aktie-, anparts- og obligationsbesiddelser.

---

**Regnskabsperiode:** 1. januar - 31. december 2018

---

**Hovedkontor:** Jernholmen 54 - 56  
2650 Hvidovre  
  
CVR-nr.: 29 91 88 99

---

**Direktion:** Jørgen Ditlev Jacobsen

---

**Revision:** CCH Revision  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Slotsmarken 12  
2970 Hørsholm  
Telefon: 70 23 01 89

---

## Ledespåtegning

---

Jeg har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2018 for selskabet Fam. Ditlev Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling samt resultatet.

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 31. maj 2019

**I direktionen:**

---

Jørgen Ditlev Jacobsen

---

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejerne i Fam. Ditlev Holding ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for for regnskabsåret , der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

---

## Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

---

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Hørsholm, den 31. maj 2019

**CCH Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Claus Jensen

Registreret Revisor MNE - nr.: 5761

2123re18

---

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Regnskabsgrundlag:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med få tilvalg fra regnskabsklasse C og er aflagt i danske kroner.

Der er ikke udarbejdet et koncernregnskab, da selskabet og koncernen opfylder undtagelsesbestemmelserne i Årsregnskabslovens § 110, idet koncernvirksomhederne ikke overskrider de nævnte grænser.

### 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.

### RESULTATOPGØRELSE:

#### Indtægtskriterier:

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at levering finder sted.

#### Skat af årets resultat:

Årets skat, som 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.

Årets aktuelle skat er afsat med 22 %.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

Selskabet er sambeskattet med datter selskabet.

---

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **BALANCEN:**

#### **Finansielle anlægsaktiver:**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede og associerede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser.

#### **Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Gældsforpligtelser:**

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

---



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-5.375</b>	<b>-4.750</b>
1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-850.382	778.164
Finansielle indtægter	29.145	44.018
Finansielle omkostninger	-116.943	-94.738
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>-943.555</b>	<b>722.694</b>
2 Skat af årets resultat	-16.634	-12.897
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-926.921</b>	<b>735.591</b>
<b>Resultatdisponering:</b>		
Foreslået ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	1.170
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-850.382	778.164
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	108.000	105.800
Overført resultat	-184.539	-149.543
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-926.921</b>	<b>735.591</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2018	2017
<b>AKTIVER:</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.098.146	13.948.528
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>13.098.146</b>	<b>13.948.528</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>13.098.146</b>	<b>13.948.528</b>
Udskudt skatteaktiv	32.700	12.200
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	1.002.712	764.085
Andre tilgodehavender	317.989	366.000
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.353.401</b>	<b>1.142.285</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>408.750</b>	<b>618.260</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.762.151</b>	<b>1.760.545</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>14.860.297</b>	<b>15.709.073</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2018	2017
<b>PASSIVER:</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.595.756	11.446.138
Overført resultat	1.736.788	1.921.327
Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
<b>4 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>12.565.544</b>	<b>13.598.265</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.375	4.373
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.288.378	2.104.435
Anden gæld	2.000	2.000
<b>2 Selskabsskat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>2.294.753</b>	<b>2.110.808</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>2.294.753</b>	<b>2.110.808</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>14.860.297</b>	<b>15.709.073</b>
5 Ejerforhold		
6 Personaleforhold		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		

## Noter

	2018	2017	
<b>1. Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>			
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	-850.382	778.164	
	<b>-850.382</b>	<b>778.164</b>	
<b>2. Selskabsskat:</b>			
Skat af skattepligtig indkomst	0	0	
Sambeskatningsbidrag	0	0	
Regulering udskudt skat	-20.500	-12.200	
Regulering af skat tidligere år	3.866	-697	
	<b>-16.634</b>	<b>-12.897</b>	
<b>3. Finansielle anlægsaktiver:</b>		Tilknyttede virksom- heder	
Anskaffelsessum primo		2.499.476	
Tilgang		0	
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>		<b>2.499.476</b>	
Værdireguleringer primo		11.449.052	
Årets resultat		-850.382	
Deklareret udbytte		0	
Øvrig værdiregulering		0	
<b>Værdireguleringer ultimo</b>		<b>10.598.670</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>13.098.146</b>	
Kapitalandele specificeres således:			
	Årets resultat	Egenkapital	Ejerandel
Fam.Ditlev Ejendomme ApS	1.039.113	7.750.568	100%
JD Logistik A/S	-1.889.495	5.347.578	100%

**Noter****4. Egenkapital:**

	Selskabs- kapital	Reserve indre værdis metode	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Overført resultat
<b>Saldo primo</b>	125.000	11.446.138	105.800	1.921.327
Årets resultat	0	-850.382		-184.539
Betalt udbytte	0	0	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	108.000	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>10.595.756</b>	<b>213.800</b>	<b>1.736.788</b>

**5. Ejerforhold:**

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Direktør Jørgen Ditlev Jacobsen, Kastrupvej 208, 2770 Kastrup

**6. Personaleomkostninger:**

Selskabet har ikke beskæftiget personale udover direktøren, som ikke har oppebåret vederlag.

**7. Pantsætninger & sikkerhedsstillelser:**

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

**8. Eventualforpligtelser:**

Selskabet hæfter solidarisk for skatten vedrørende sambeskatningsindkomsten.