

Julival ApS

**Duntzfelts Allé 20
2900 Hellerup**

CVR-nr. 70 48 25 17

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24. april 2019



Christian Lentz
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance pr. 31. december 2018	9
Noter til årsrapporten	11

Julival ApS

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Julival ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 11. april 2019

Direktion



Christian Lentz
direktør

Julival ApS

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Julival ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Julival ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Kgs. Lyngby, den 11. april 2019

Schwartz, Pio & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 31 93 35 95



Kim H. Schwartz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21333

Julival ApS

Selskabsoplysninger

Selskabet

Julival ApS
Duntzfelts Allé 20
2900 Hellerup

CVR-nr.: 70 48 25 17

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Christian Lentz, direktør

Revisor

Schwartz, Pio & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lyngby Hovedgade 41, 1.
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og udleje fast ejendom samt investerings- og finansieringsaktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 2.653.881, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 20.459.837.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Julival ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 mv.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag 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 associeret virksomhed bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Julival ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttotab		-38.482	-11.254
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-6.602</u>
Resultat før finansielle poster		-38.482	-17.856
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.103.051	3.065.355
Finansielle indtægter		1.011.987	3.648.250
Finansielle omkostninger	1	<u>-7.079.091</u>	<u>-548.343</u>
Resultat før skat		-4.002.535	6.147.406
Skat af årets resultat	2	<u>1.348.654</u>	<u>-685.027</u>
Årets resultat		<u>-2.653.881</u>	<u>5.462.379</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	106.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	528.051	-84.645
Overført resultat	<u>-3.287.932</u>	<u>5.547.024</u>
	<u>-2.653.881</u>	<u>5.462.379</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>990.141</u>	<u>462.090</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>990.141</u>	<u>462.090</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>990.141</u>	<u>462.090</u>
Andre tilgodehavender		5.670	0
Udskudt skatteaktiv		1.450.328	0
Selskabsskat		<u>136.432</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.592.430</u>	<u>0</u>
Værdipapirer		<u>35.097.252</u>	<u>33.571.773</u>
Værdipapirer		<u>35.097.252</u>	<u>33.571.773</u>
Likvide beholdninger		<u>3.915</u>	<u>219</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>36.693.597</u>	<u>33.571.992</u>
Aktiver i alt		<u><u>37.683.738</u></u>	<u><u>34.034.082</u></u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		130.000	130.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		950.141	422.090
Overført resultat		19.273.696	22.561.629
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>106.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital	4	<u>20.459.837</u>	<u>23.113.719</u>
Banker		3.157.031	1.899.607
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.983.398	8.779.890
Selskabsskat		0	230.866
Anden gæld		<u>83.472</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.223.901</u>	<u>10.920.363</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>17.223.901</u>	<u>10.920.363</u>
Passiver i alt		<u>37.683.738</u>	<u>34.034.082</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
1 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>7.079.091</u>	<u>548.343</u>
	<u>7.079.091</u>	<u>548.343</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	107.048	684.211
Årets udskudte skat	-1.450.328	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-5.374</u>	<u>816</u>
	<u>-1.348.654</u>	<u>685.027</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	422.090	506.735
Årets resultat	2.103.051	3.065.355
Udbytte modtaget	<u>-1.575.000</u>	<u>-3.150.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>950.141</u>	<u>422.090</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>990.141</u>	<u>462.090</u>

Noter

4 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	130.000	422.090	22.561.628	0	23.113.718
Årets resultat	0	528.051	-3.287.932	106.000	-2.653.881
Egenkapital 31. december 2018	130.000	950.141	19.273.696	106.000	20.459.837

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på balancedagen en gæld på 3.157 t.DKK er der givet pant med hele selskabets værdipapirbeholdning, som på balancedagen en regnskabsmæssig værdi på 35.097 t.DKK.

Der er ingen øvrige pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2018