

Julival ApS

**c/o Christian Lentz
Duntzfelts Allé 20
2820 Gentofte**

CVR-nr. 70 48 25 17

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 31. maj 2016

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	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 31. maj 2016

Direktion

Christian Lentz
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapital ejeren i Julival ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Julival ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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 31. maj 2016

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

Kim H. Schwartz
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Julival ApS
c/o Christian Lentz
Duntzfelts Allé 20
2820 Gentofte

CVR-nr.: 70 48 25 17
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
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 2015 udviser et overskud på kr. 2.599.169, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 7.659.922.

Begivenheder 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 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 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

Bruttotab

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttotab		-23.304	-35.581
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	<u>-6.600</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-29.904	-35.581
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		200.940	920.331
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.200.000	1.600.000
Finansielle indtægter		680.469	407.787
Finansielle omkostninger	2	<u>-370.416</u>	<u>-428.625</u>
Resultat før skat		2.681.089	2.463.912
Skat af årets resultat	3	<u>-81.920</u>	<u>-17.793</u>
Årets resultat		<u>2.599.169</u>	<u>2.446.119</u>

Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	920.331
Overført overskud	<u>2.599.169</u>	<u>1.525.788</u>
	<u>2.599.169</u>	<u>2.446.119</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.202	0
Materielle anlægsaktiver	4	<u>13.202</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	6.564.055
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	40.000	40.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>40.000</u>	<u>6.604.055</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>53.202</u>	<u>6.604.055</u>
Andre tilgodehavender		150.000	150.000
Udskudt skatteaktiv		0	78.939
Selskabsskat		497.650	0
Tilgodehavender		<u>647.650</u>	<u>228.939</u>
Værdipapirer		13.259.766	4.815.062
Værdipapirer		<u>13.259.766</u>	<u>4.815.062</u>
Likvide beholdninger		<u>19.832</u>	<u>900.924</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.927.248</u>	<u>5.944.925</u>
Aktiver i alt		<u>13.980.450</u>	<u>12.548.980</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		130.000	130.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	3.404.965
Overført resultat		<u>7.529.922</u>	<u>1.525.788</u>
Egenkapital	6	<u>7.659.922</u>	<u>5.060.753</u>
Banker		1.930.290	806.175
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.004.933
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.380.238	4.365.910
Selskabsskat		0	301.209
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.320.528</u>	<u>7.488.227</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.320.528</u>	<u>7.488.227</u>
Passiver i alt		<u>13.980.450</u>	<u>12.548.980</u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>6.600</u>	<u>0</u>
	<u>6.600</u>	<u>0</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	98.046	21.521
Andre finansielle omkostninger	<u>272.370</u>	<u>407.104</u>
	<u>370.416</u>	<u>428.625</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	14.859
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.981	7.786
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>78.939</u>	<u>-4.852</u>
	<u>81.920</u>	<u>17.793</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	0
Tilgang i årets løb	<u>19.802</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>19.802</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0
Årets afskrivninger	<u>6.600</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>6.600</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>13.202</u></u>

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Agenda Property ApS	Kgs. Lyngby	50%	312.492	3.768.452

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	130.000	3.404.965	4.930.753	8.465.718
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-3.404.965	0	-3.404.965
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.599.169</u>	<u>2.599.169</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u><u>130.000</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>7.529.922</u></u>	<u><u>7.659.922</u></u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital (Fortsat)

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter a nominelt kr. 130. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på balancedagen en gæld på 1.930 t.DKK er der givet pant med hele selskabets værdipapirbeholdning, som på balancedagen er bogført til 13.260 t.DKK.