

Julival ApS

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

CVR-nr. 70 48 25 17

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 21. marts 2017

Christian Lentz
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 14. marts 2017

Direktion

Christian Lentz
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Julival ApS

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

Årsregnskabet omfatter ledespåtegning, ledelsesberetning, 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 Etiske 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 14. marts 2017

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

Kim H. Schwartz
Statsautoriseret revisor

Julival ApS

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 70 48 25 17
Regnskabsperiode: 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 2016 udviser et overskud på kr. 9.875.171, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 17.651.339.

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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Kapitalandel i associeret virksomhed måles nu til indre værdi til forskel fra tidligere hvor måling skete til kostpris.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør i 2015:

- Årets resultat før skat er reduceret med t.kr. 316.
- Årets skat af praksisændringen udgør t.kr. 0.
- Årets resultat efter skat er reduceret med t.kr. 316.
- Balancesummen er pr. 31. december 2015 forøget med t.kr. 116.
- Egenkapitalen er 1. januar 2015 forøget med t.kr. 432.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttotab		-22.261	-23.304
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.600	-6.600
Resultat før finansielle poster		-28.861	-29.904
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	200.940
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.665.489	1.884.226
Finansielle indtægter		1.836.726	680.469
Finansielle omkostninger	2	-316.960	-370.416
Resultat før skat		10.156.394	2.365.315
Skat af årets resultat	3	-281.223	-81.920
Årets resultat		<u>9.875.171</u>	<u>2.283.395</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	390.489	-315.774
Overført resultat	9.484.682	2.599.169
	<u>9.875.171</u>	<u>2.283.395</u>

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.602	13.202
Materielle anlægsaktiver	4	6.602	13.202
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	546.735	156.246
Finansielle anlægsaktiver		546.735	156.246
Anlægsaktiver i alt		553.337	169.448
Andre tilgodehavender		150.000	150.000
Selskabsskat		0	497.650
Tilgodehavender		150.000	647.650
Værdipapirer		26.151.444	13.259.766
Værdipapirer		26.151.444	13.259.766
Likvide beholdninger		13.600	19.832
Omsætningsaktiver i alt		26.315.044	13.927.248
Aktiver i alt		26.868.381	14.096.696

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		130.000	130.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		506.735	116.246
Overført resultat		<u>17.014.604</u>	<u>7.529.922</u>
Egenkapital	6	<u>17.651.339</u>	<u>7.776.168</u>
Banker		330.337	1.930.290
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.702.558	4.380.238
Selskabsskat		174.147	0
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.217.042</u>	<u>6.320.528</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.217.042</u>	<u>6.320.528</u>
Passiver i alt		<u>26.868.381</u>	<u>14.096.696</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	98.046
Andre finansielle omkostninger	<u>316.960</u>	<u>272.370</u>
	<u>316.960</u>	<u>370.416</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	296.346	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-15.123	2.981
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>78.939</u>
	<u>281.223</u>	<u>81.920</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	<u>19.802</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>19.802</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	6.600
Årets afskrivninger	<u>6.600</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>13.200</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>6.602</u></u>

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Kostpris 1. januar 2016	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	116.246	432.020
Årets resultat	8.665.489	1.884.226
Udbytte til moderselskabet	<u>-8.275.000</u>	<u>-2.200.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>506.735</u>	<u>116.246</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u><u>546.735</u></u>	<u><u>156.246</u></u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Agenda Property ApS	Kgs. Lyngby	50%	1.093.470	17.330.978

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	130.000	116.246	7.529.922	7.776.168
Årets resultat	0	390.489	9.484.682	9.875.171
Egenkapital 31. december 2016	130.000	506.735	17.014.604	17.651.339

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital (fortsat)

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	130.000	3.404.965	1.525.788	5.060.753
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	432.020	0	432.020
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	130.000	3.836.985	1.525.788	5.492.773
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-3.404.965	3.404.965	0
Årets resultat	0	-315.774	2.599.169	2.283.395
Egenkapital 31. december 2015	130.000	116.246	7.529.922	7.776.168

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

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

7 Eventualposter m.v.

Der er ingen eventualforpligtelser på balancedagen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på balancedagen en gæld på 330 t.DKK er der givet pant med hele selskabets værdipapirbeholdning, som på balancedagen er bogført til 26.151 t.DKK.