

Julival ApS

**Duntzfelts Allé 20
2900 Hellerup**

CVR-nr. 70 48 25 17

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 10. marts 2020



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	8
1. januar - 31. december 2019	
Balance pr. 31. december 2019	9
Noter til årsrapporten	11

Julival ApS

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 10. marts 2020

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 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

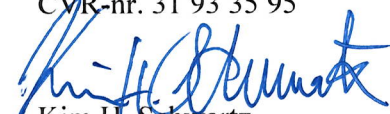
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er 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 10. marts 2020

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



Kim H. Schwartz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21333

Selskabsoplysninger

Selskabet

Julival ApS
Duntzfelts Allé 20
2900 Hellerup

CVR-nr.: 70 48 25 17

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

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 2019 udviser et overskud på kr. 10.634.581, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 30.988.418.

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 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 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 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttotab		-35.105	-38.482
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.005.286	2.103.051
Finansielle indtægter		8.136.808	1.011.987
Finansielle omkostninger	1	<u>-884.360</u>	<u>-7.079.091</u>
Resultat før skat		12.222.629	-4.002.535
Skat af årets resultat	2	<u>-1.588.048</u>	<u>1.348.654</u>
Årets resultat		<u>10.634.581</u>	<u>-2.653.881</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	108.600	106.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	555.286	528.051
Overført resultat	<u>9.970.695</u>	<u>-3.287.932</u>
	<u>10.634.581</u>	<u>-2.653.881</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</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>1.545.427</u>	<u>990.141</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.545.427</u>	<u>990.141</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.545.427</u>	<u>990.141</u>
Andre tilgodehavender		11.817	5.670
Udskudt skatteaktiv		0	1.450.328
Selskabsskat		<u>85.062</u>	<u>136.432</u>
Tilgodehavender		<u>96.879</u>	<u>1.592.430</u>
Værdipapirer		<u>46.868.110</u>	<u>35.097.252</u>
Værdipapirer		<u>46.868.110</u>	<u>35.097.252</u>
Likvide beholdninger		<u>9.237</u>	<u>3.915</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>46.974.226</u>	<u>36.693.597</u>
Aktiver i alt		<u><u>48.519.653</u></u>	<u><u>37.683.738</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		130.000	130.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.505.427	950.141
Overført resultat		29.244.391	19.273.696
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>108.600</u>	<u>106.000</u>
Egenkapital	4	<u>30.988.418</u>	<u>20.459.837</u>
Banker		3.448.712	3.157.031
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		14.072.523	13.983.398
Anden gæld		<u>10.000</u>	<u>83.472</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.531.235</u>	<u>17.223.901</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>17.531.235</u>	<u>17.223.901</u>
Passiver i alt		<u>48.519.653</u>	<u>37.683.738</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
1 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>884.360</u>	<u>7.079.091</u>
	<u>884.360</u>	<u>7.079.091</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	137.720	107.048
Årets udskudte skat	0	-1.450.328
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-5.374
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>1.450.328</u>	<u>0</u>
	<u>1.588.048</u>	<u>-1.348.654</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	950.141	422.090
Årets resultat	5.005.286	2.103.051
Udbytte modtaget	<u>-4.450.000</u>	<u>-1.575.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>1.505.427</u>	<u>950.141</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.545.427</u>	<u>990.141</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 2019	130.000	950.141	19.273.696	106.000	20.459.837
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-106.000	-106.000
Årets resultat	0	555.286	9.970.695	108.600	10.634.581
Egenkapital 31. december 2019	130.000	1.505.427	29.244.391	108.600	30.988.418

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut på balancedagen en gæld på 3.449 t.DKK er der givet pant med hele selskabets værdipapirbeholdning, som på balancedagen en regnskabsmæssig værdi på 46.868 t.DKK.

Der er ingen øvrige pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2019