

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



Erhvervsstyrelsen

Executive Finans ApS

Vesterskovvej 13, Vemmetofte, 4640 Faxe

CVR-nr. 14 72 56 87

Årsrapport for 2018

(28. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

Den ²⁷ / 5 2019

Dirigent
Peter Garde

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i, at besidde aktier og anparter i selskaber, handel med værdipapirer og finansielle kontrakter samt finansiell rådgivning.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2018.

Årets resultat er negativt påvirket af, at selskabet har foretaget en nedskrivning på et udlån.

Dette har medført en udgift på kr. 1.325.895. Der henvises til note 6.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Executive Finans ApS for 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Revision af årsrapport

Selskabet opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derfor mulighed for at aflægge en ikke revideret årsrapport.

Faxe, den 24. maj 2019

Direktion

Nanna Finnich


Revisors erklæring om opstilling af årsrapporten

Til den daglige ledelse i Executive Finans ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Executive Finans ApS for regnskabsåret 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsesberetning, ledelsespåtegning, 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten 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.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 24. maj 2019

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr 37 99 96 87



Allan Seiersen

statsaut. revisor

mnc28744

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsmkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleudgifter

Personaleudgifter omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleudgifter er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle poster

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 gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabers resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet indgår i sambeskatning med datterselskaber.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode. I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af kapitalinteressers regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning i kapitalinteresser henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Kapitalinteresser med negativ egenkapital modregnes i mellemregningen med kapitalinteresseren.

Negativ egenkapital herudover optages under hensatte forpligtelser.

Forskelsbeløb i forbindelse med erhvervelse af kapitalinteresser aktiveres som koncerngoodwill / badwill.

Koncerngoodwill og badwill afskrives lineært over 10 år. Koncerngoodwill og -badwill under kr. 50.000 straksafskrives.

Værdipapirer

Værdipapirer er målt til statusdagens kursværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2018

Note	2018	2017
	kr.	kr.
	Indtægter	
	-41.463	-42.173
	Udgifter	
1	0	0
	-41.463	-42.173
	Resultat før afskrivninger	
	0	0
6	-1.325.895	0
	-1.367.358	-42.173
	Resultat før finansiering	
2	1.411.621	37.052
2	-125.928	155.573
	115.308	761.114
	198	259
	-88.501	-77.965
	-2.524	-7.287
	-57.184	826.573
	Resultat før skat	
3	294.511	5.836
	237.327	832.409
	Resultatdisponering	
	-1.156.366	533.984
	1.285.693	192.625
	108.000	105.800
	237.327	832.409

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
	AKTIVER	kr.	kr.
	Kapitalandele i datterselskaber	5.819.327	4.407.706
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.160.747	1.577.205
	Koncerngoodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.980.074</u>	<u>5.984.911</u>
2	Anlægsaktiver i alt	<u>6.980.074</u>	<u>5.984.911</u>
3	Udskudt skatteaktiv	142.868	224.046
	Tilgodehavende selskabsskat	1.233	9.374
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	378.241	5.267
	Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	3.558.813	3.569.978
	Øvrige tilgodehavender	<u>1.156.046</u>	<u>2.033.461</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>5.237.201</u>	<u>5.842.126</u>
	Værdipapirer	<u>620.143</u>	<u>986.086</u>
	Værdipapirer i alt	<u>620.143</u>	<u>986.086</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.857.344</u>	<u>6.828.212</u>
	Aktiver i alt	<u><u>12.837.418</u></u>	<u><u>12.813.123</u></u>

Balance pr. 31/12 2018

Note	31/12 2018	31/12 2017
	kr.	kr.
	PASSIVER	
	Selskabskapital	200.000 200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0 0
	Overført til næste år	10.271.609 10.127.312
	Afsat udbytte	108.000 105.800
4	Egenkapital i alt	<u>10.579.609</u> <u>10.433.112</u>
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	2.552 2.556
	Gæld til koncernforbundne selskaber	268.891 236.026
	Bankgæld	167.161 200.716
	Gæld til hovedanpartshaver	648.605 770.113
	Anden gæld	1.170.600 1.170.600
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.257.809</u> <u>2.380.011</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.257.809</u> <u>2.380.011</u>
	Passiver i alt	<u>12.837.418</u> <u>12.813.123</u>
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.	
6	Særlige poster	

Noter

		2018	2017
		kr.	kr.
1	Personaleudgifter		
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	0	0
2	Anlægsaktiver	Finansielle anlægsaktiver	
		Koncern- goodwill	Kapitalan- dele i datter- selskaber
			Kapitalan- dele i ass. virksomh.
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2018	41.371	9.980.617
	Tilgang	0	0
	Afgang	0	0
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2018	41.371	9.980.617
	Afskrivninger pr. 1/1 2018	41.371	0
	Årets afskrivninger	0	0
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0
	Afskrivninger pr. 31/12 2018	41.371	0
	Op/nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	-5.572.911
	Årets opskrivninger	0	1.411.621
	Årets nedskrivninger	0	0
	Opskrivninger pr. 31/12 2018	0	-4.161.290
	Bogført værdi pr. 31/12 2018	0	5.819.327
	<u>Kapitalandele i datterselskaber:</u>		
	<u>Selskabsnavn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
	ZenGarde ApS	Hvidovre	100,00%
	De Forkerte Helte ApS	Hvidovre	100,00%
	Papkassen ApS	Hvidovre	100,00%
	Executive Invest		
	Crete LLC	Kreta	100,00%
			80.000
			80.000
			80.000
			4.854.143
	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>		
	<u>Selskabsnavn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
	Himmerige ApS	Hvidovre	10,18%
			267.313

	2018	2017
	kr.	kr.
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Skat indeholdt i dattervirksomheder	<u>-375.689</u>	<u>-2.711</u>
	-375.689	-2.711
Udskudt skat, regulering	<u>81.178</u>	<u>-3.125</u>
	<u>-294.511</u>	<u>-5.836</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>142.868</u>	<u>224.046</u>

	Anparts- kapital	Overført resultat	Overførsel til reserve	Udbytte	I alt
			for nettoop- skrivning		
Egenkapital pr. 1/1 2018	200.000	10.127.312	0	105.800	10.433.112
Negativ opskrivning primo	0	4.263.021	-4.263.021	0	0
Udbetalt udbytte datter	0	305.500	-305.500	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Regulering, kapitalandele	0	0	14.970	0	14.970
Årets resultat	0	-1.156.366	1.285.693	108.000	237.327
Negativ opskrivning ultimo	<u>0</u>	<u>-3.267.858</u>	<u>3.267.858</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>200.000</u>	<u>10.271.609</u>	<u>0</u>	<u>108.000</u>	<u>10.579.609</u>

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Anparter i ZenGarde ApS er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Porteføljeaktier er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor ZenGarde ApS, Jammerlab ApS, Executive Invest Crete LLC og Garde Finasrådgivning. Kautionserne forventes ikke at medføre udgifter for selskabet.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Herudover har selskabet ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, udover dem der fremgår af årsrapporten.

6 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsberetning er årets resultat påvirket negativt grundet nedskrivning på udlån. Dette forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor medtaget i denne note.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	2018	2017
	kr.	kr.
Omkostninger		
Tab på udlån	-1.325.895	0
Særlige poster indgår på følgende linje i årsregnskabet:		
Andre driftsomkostninger	<u>-1.325.895</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>-1.325.895</u>	<u>0</u>

