

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

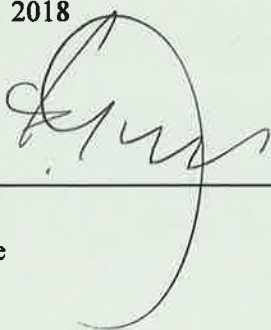
CVR-nr. 14 72 56 87

Årsrapport for 2017

(27. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

Den 16 2018



Dirigent
Peter Garde

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2017.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Executive Finans ApS for 2017.

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 1. juni 2018

Direktion

Peter Garde



Revisors erklæring om opstilling af årsrapporten

Til den daglige ledelse i Executive Finans ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Executive Finans ApS for regnskabsåret 2017 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 Etiske 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 1. juni 2018

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr 37 99 96 87



Allan Seiersen

statsaut. revisor

mne28744

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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 salgsomkostninger, 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.

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.

Tilgodehavender

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

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2017

Note		2017	2016
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	-42.173	144.777
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	-42.173	144.777
	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	-42.173	144.777
2	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	37.052	-178.625
2	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	155.573	118.697
	Finansielle indtægter	761.114	50.468
	Finansielle indtægter, koncern	259	51.101
	Finansielle udgifter	-77.965	-135.553
	Finansielle udgifter, koncern	<u>-7.287</u>	<u>-13.684</u>
	Resultat før skat	826.573	37.181
3	Beregnete skatter	<u>5.836</u>	<u>30.285</u>
	Årets resultat	<u>832.409</u>	<u>67.466</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	533.984	127.394
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	192.625	-59.928
	Udbytte	<u>105.800</u>	<u>0</u>
		<u>832.409</u>	<u>67.466</u>

Balance pr. 31/12 2017

Note		31/12 2017	31/12 2016
	AKTIVER	kr.	kr.
	Kapitalandele i datterselskaber	4.407.706	4.370.654
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.577.205	1.421.632
	Koncerngoodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.984.911</u>	<u>5.792.286</u>
2	Anlægsaktiver i alt	<u>5.984.911</u>	<u>5.792.286</u>
3	Udskudt skatteaktiv	224.046	220.921
	Tilgodehavende selskabsskat	9.374	18.417
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	5.267	0
	Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	3.569.978	3.528.954
	Øvrige tilgodehavender	<u>2.033.461</u>	<u>1.522.026</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>5.842.126</u>	<u>5.290.318</u>
	Værdipapirer	<u>986.086</u>	<u>1.562.436</u>
	Værdipapirer i alt	<u>986.086</u>	<u>1.562.436</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>0</u>	<u>48.146</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.828.212</u>	<u>6.900.900</u>
	Aktiver i alt	<u>12.813.123</u>	<u>12.693.186</u>

Balance pr. 31/12 2017

Note		31/12 2017	31/12 2016
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Overført til næste år	10.127.312	9.400.703
	Afsat udbytte	105.800	0
4	Egenkapital i alt	<u>10.433.112</u>	<u>9.600.703</u>
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	2.556	100.115
	Gæld til koncernforbundne selskaber	236.026	1.109.032
	Bankgæld	200.716	0
	Gæld til hovedanpartshaver	770.113	712.736
	Anden gæld	1.170.600	1.170.600
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.380.011</u>	<u>3.092.483</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.380.011</u>	<u>3.092.483</u>
	Passiver i alt	<u>12.813.123</u>	<u>12.693.186</u>
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

	2017	2016	
	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 2017	41.371	9.980.617	267.313
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2017	41.371	9.980.617	267.313
Afskrivninger pr. 1/1 2017	41.371	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0
Afskrivninger pr. 31/12 2017	41.371	0	0
Op/nedskrivninger pr. 1/1 2017	0	-5.609.963	1.154.317
Årets opskrivninger	0	37.052	155.573
Årets nedskrivninger	0	0	0
Opskrivninger pr. 31/12 2017	0	-5.572.911	1.309.890
Bogført værdi pr. 31/12 2017	0	4.407.706	1.577.203
<u>Kapitalandele i datterselskaber:</u>			
Selskabsnavn	Hjemsted	Ejerandel	Nom.
ZenGarde ApS	Hvidovre	100,00%	80.000
De Forkerte Helte ApS	Hvidovre	100,00%	80.000
Papkassen ApS	Hvidovre	100,00%	80.000
Executive Invest			
Crete LLC	Kreta	100,00%	4.854.143
<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>			
Selskabsnavn	Hjemsted	Ejerandel	Nom.
Himmerige ApS	Hvidovre	10,18%	267.313

	2017	2016
	kr.	kr.
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Skat indeholdt i dattervirksomheder	-2.711	100.115
	<u>-2.711</u>	<u>100.115</u>
Udskudt skat, regulering	-3.125	-130.400
	<u>-5.836</u>	<u>-30.285</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>224.046</u>	<u>220.921</u>

	Anparts- kapital	Overført resultat	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2017	200.000	9.400.703	0	0	9.600.703
Negativ opskrivning primo	0	4.455.646	-4.455.646	0	0
Udbetalt udbytte datter	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	533.984	192.625	105.800	832.409
Negativ opskrivning ultimo	0	<u>-4.263.021</u>	<u>4.263.021</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u>200.000</u>	<u>10.127.312</u>	<u>0</u>	<u>105.800</u>	<u>10.433.112</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 indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

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

