

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

Erhvervsstyrelsen

Executive Finans ApS

Vesterskovvej 13, Vemmetofte, 4640 Faxe

CVR-nr. 14 72 56 87

Årsrapport for 2015

(25. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

Faxe, den ²⁴/5 2016



Dirigent
Peter Garde

Hjemstedskommune: Faxe

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

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

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet og der henvises til årsrapporten herom.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en jævn udvikling for næste regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Executive Finans ApS for 2015.

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 2016

Direktion

Direktør Peter Garde

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Executive Finans ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Executive Finans ApS for 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og 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 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Rødovre, den 24. maj 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81


Allan Seiersen
statsaut. revisor

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

Indtægtskriterium

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

Kapitalandele

I resultatopgørelsen medregnes forholdsmæssig andel af kapitalinteressers resultat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,50%. Selskabet indgår i sambeskatning med kapitalinteressere.

Udskudt skat er beregnet med 22,00% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

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 er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til netto-realisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Nettoomsætning	0	0
5	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	-120.465	-1.561.052
5	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	13.059	16.206
		<u>-107.406</u>	<u>-1.544.846</u>
	Udgifter		
1	Andre eksterne udgifter	-24.056	-520.301
2	Personaleudgifter	0	0
	Resultat før afskrivninger	<u>-131.462</u>	<u>-2.065.147</u>
3	Afskrivninger	0	0
	Resultat før finansiering	<u>-131.462</u>	<u>-2.065.147</u>
	Finansielle indtægter	3.330.176	2.444.142
	Finansielle indtægter, koncern	319	0
	Finansielle udgifter	-404.703	-35.095
	Finansielle udgifter, koncern	-16.227	-34.493
	Resultat før skat	<u>2.778.103</u>	<u>309.407</u>
4	Beregnete skatter	25.780	75.200
	Årets resultat	<u>2.803.883</u>	<u>384.607</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	2.911.289	1.929.453
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-107.406	-1.544.846
	Udbytte	0	0
		<u>2.803.883</u>	<u>384.607</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
	AKTIVER	
	Kapitalandele i datterselskaber	4.549.279 3.362.628
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.302.935 1.289.875
	Koncerngoodwill	<u>0 0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.852.214 4.652.503</u>
5	Anlægsaktiver i alt	<u>5.852.214 4.652.503</u>
4	Udskudt skatteaktiv	90.521 62.350
	Tilgodehavende hos koncernforbundne selskaber	3.352.582 2.873.786
	Øvrige tilgodehavender	<u>1.093.569 1.347.877</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.536.672 4.284.013</u>
	Værdipapirer	<u>1.985.437 309.693</u>
	Værdipapirer i alt	<u>1.985.437 309.693</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>583.007 0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.105.116 4.593.706</u>
	Aktiver i alt	<u>12.957.330 9.246.209</u>

Balance pr. 31/12 2015

Note	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
	PASSIVER	
	Selskabskapital	200.000 200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0 0
	Overført til næste år	9.333.237 6.529.354
	Afsat udbytte	0 0
6	Egenkapital i alt	<u>9.533.237</u> <u>6.729.354</u>
	Bankgæld	0 162.031
	Kreditorer	0 230.000
	Gæld til koncernforbundne selskaber	1.619.428 1.644.920
	Gæld til hovedanpartshaver	634.065 459.404
	Anden gæld	1.170.600 20.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.424.093</u> <u>2.516.855</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.424.093</u> <u>2.516.855</u>
	Passiver i alt	<u>12.957.330</u> <u>9.246.209</u>
7	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.	

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Andre eksterne udgifter		
Salgsomkostninger	0	0
Lokaleomkostninger	0	0
Administrationsomkostninger	24.056	520.301
	<u>24.056</u>	<u>520.301</u>
2 Personaleudgifter		
Gager og lønninger	0	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Personaleudgifter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Afskrivninger		
Koncerngoodwill	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	0
Skat indeholdt i dattervirksomheder	2.391	-12.850
	<u>2.391</u>	<u>-12.850</u>
Udskudt skat, regulering	-28.171	-62.350
	<u>-25.780</u>	<u>-75.200</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>90.521</u>	<u>62.350</u>

5 Anlægsaktiver

	Finansielle anlægsaktiver		
	Koncern- goodwill	Kapitalan- dele i datter- selskaber	Kapitalan- dele i ass. virksomh.
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	41.371	10.280.617	297.758
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	-300.000	-30.445
Anskaffelsessum pr. 31/12 2015	<u>41.371</u>	<u>9.980.617</u>	<u>267.313</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2015	41.371	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0
Afskrivninger pr. 31/12 2015	<u>41.371</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Op/nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	-6.917.989	-707.281
Årets opskrivninger	0	1.608.386	1.742.901
Årets nedskrivninger	0	-121.735	0
Opskrivninger pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>-5.431.338</u>	<u>1.035.620</u>
Bogført værdi pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>4.549.279</u>	<u>1.302.933</u>
<u>Kapitalandele i datterselskaber:</u>			
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>
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>			
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>
Himmerige ApS	Hvidovre	10,18%	267.313

6	Egenkapital	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning				I alt
		Anparts- kapital	Overført resultat	Udbytte		
	Egenkapital pr. 1/1 2015	200.000	6.529.354	0	0	6.729.354
	Negativ opskrivning primo	0	7.625.270	-7.625.270	0	0
	Regulering, kapitalandele	0	0	0	0	0
	Frigivet ved salg	0	-3.336.958	3.336.958	0	0
	Udbetalt udbytte datter	0	0	0	0	0
	Årets resultat	0	2.911.289	-107.406	0	2.803.883
	Negativ opskrivning ultimo	0	-4.395.718	4.395.718	0	0
	Egenkapital pr. 31/12 2015	200.000	9.333.237	0	0	9.533.237

7 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, Garde Finasrådgivning. Kautitionerne 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.