



**EXEKIAS APS  
WILDERSGADE 2C, 4. TH  
KØBENHAVN K**

**CVR. NR. 26 12 10 86**

**ÅRSRAPPORT  
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

**(17. regnskabsår)**

**Fremlagt og godkendt på den  
ordinære generalforsamling,  
den 17. januar 2018**

---

Søren Rasmussen  
dirigent



## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Exekias ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Selskabet opfylder betingelserne for fritagelse af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. december 2017

**Direktion**

Søren Rasmussen



## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til ledelsen i Exekias ApS

Vi har opstillet årsrapporten for Exekias ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten 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 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.

Svendborg, den 15. december 2017

**N.G. CHRISTENSEN**  
**Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab**  
**CVR nr. 38 69 59 16**

  
Nicolai Groth-Christensen  
statsaut. revisor  
mne34124



## LEDELSESBERETNING

Aktiviteten i selskabet består af investeringsvirksomhed og anden finansiel formidling.

Årets resultat er opgjort til et overskud på kr. 1.325.371. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 32.875.842 og en egenkapital på kr. 32.495.219.

Der er, efter regnskabsårets afslutning, ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

#### Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes tilknyttet virksomheds resultat efter skat.

#### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes de forholdsmæssige andele af de associerede virksomheders resultat efter skat.

#### Resultat af kapitalandele i andre virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes de forholdsmæssige andele af kapitalandele i andre virksomheders resultat efter skat.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter vedrører renter af obligationer, aktieudbytte samt kursgevinst af børsnoterede danske- og udenlandske obligationer og aktier samt gevinst på kapitalandele.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger vedrører renter til pengeinstitut, kurstab vedrørende transaktion i fremmed valuta samt tab på tilgodehavender.

#### Valuta

Transaktioner i fremmed valuta i årets løb, omregnes til kursen på transaktionsdagen. Likvide beholdninger, obligationer og aktier samt forpligtelser i fremmed valuta indregnes til valutakursen på balancedagen. Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter/udgifter.



## **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat består af aktuel skat af årets skattepligtige indkomst.

Selskabet er sambeskattet med Leksis ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomst og med fuld fordeling vedrørende skattemæssige underskud.

## **BALANCE**

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til virksomhedens indre værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til virksomhedernes indre værdi.

Kapitalandele i andre virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til virksomhedernes indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessummen.

Udbytte fra tilknyttet virksomhed, associerede virksomheder og andre virksomheder bindes ikke på opskrivningshenlæggelsen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til nominel værdi efter fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering. Vi henviser dog til beskrivelsen i note 1 omkring andre tilgodehavender.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede danske- og udenlandske obligationer og aktier, der er målt til kursværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017**

Noter	2016/2017	2015/2016 t.kr.
<b>BRUTTOTAB</b>	<b>-52.933</b>	<b>-145</b>
2 Personalemkostninger	<u>-972.799</u>	<u>-949</u>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-1.025.732</b>	<b>-1.094</b>
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-105.753	-41
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-99.163	-40
Resultat af andre kapitalandele	117.787	-215
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	7.000	7
Andre finansielle indtægter	4.329.736	2.539
Andre finansielle omkostninger	<u>-1.331.488</u>	<u>-2.508</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>1.892.387</b>	<b>-1.352</b>
Skat af årets resultat	<u>-567.016</u>	<u>234</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>1.325.371</u></b>	<b><u>-1.118</u></b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Udbytte	600.000	500
Overført resultat	<u>725.371</u>	<u>-1.618</u>
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b><u>1.325.371</u></b>	<b><u>-1.118</u></b>



**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**

**AKTIVER**

<b>Noter</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	39.362	145
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	35
Andre kapitalandele	<u>3.714.733</u>	<u>3.597</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>3.754.095</u></b>	<b><u>3.777</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b><u>3.754.095</u></b>	<b><u>3.777</u></b>
Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	207.000	207
Andre tilgodehavender	0	653
Udskudt skatteaktiv	0	234
Selskabsskat	<u>304.065</u>	<u>559</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>511.065</u></b>	<b><u>1.653</u></b>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	<b><u>27.153.545</u></b>	<b><u>31.151</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>1.457.137</u></b>	<b><u>1.518</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b><u>29.121.747</u></b>	<b><u>34.322</u></b>
<b>AKTIVER</b>	<b><u><u>32.875.842</u></u></b>	<b><u><u>38.099</u></u></b>





**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2017**

**PASSIVER**

<b>Noter</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>t.kr.</b>
3 Anpartskapital	125.000	125
4 Overført resultat	31.770.219	31.045
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>600.000</u>	<u>500</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b><u>32.495.219</u></b>	<b><u>31.670</u></b>
Kreditinstitut	0	6.121
Leverandører af salg og tjenesteydelser	37.000	37
Gæld til tilknyttet virksomhed	59.343	25
Anden gæld	284.280	245
Gæld til ledelsen	<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>380.623</u></b>	<b><u>6.429</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b><u>380.623</u></b>	<b><u>6.429</u></b>
<b>PASSIVER</b>	<b><u><u>32.875.842</u></u></b>	<b><u><u>38.099</u></u></b>

1 Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling

5 Eventualforpligtelser



## NOTER

### 1 OPLYSNINGER OM USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

#### *Andre kapitalandele*

Posten andre kapitalandele består af ejerandele i unoterede selskaber og værdien udgør ifølge balancen kr. 3.714.733.

I årsrapporten for et af selskaberne, henviser revisor, under væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift, til selskabets beskrivelse af "usikkerhed vedrørende fortsat drift" og "usikkerhed om indregning og måling". Kapitalandelen er optaget i balancen til selskabets indre værdi svarende til kr. 781.926.

I årsrapporten for et af de øvrige selskaber, henviser revisor, under fremhævelse af forhold i regnskabet, til selskabets beskrivelse af "oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling". Kapitalandelen er optaget i balancen til selskabets indre værdi svarende til kr. 1.719.664.

Som følge af de ovenfor 2 beskrevne forhold, skal ledelsen gøre opmærksom på, at der er usikkerhed omkring værdiansættelserne af andre kapitalandele indregnet i balancen til i alt kr. 2.501.590.



	<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
<b>2 PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		<b>t.kr.</b>
Lønninger	913.179	897
Pensionsbidrag	58.152	52
Andre sociale bidrag	1.468	
	<u>972.799</u>	<u>949</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>3 ANPARTSKAPITAL</b>		
Saldo 1/10 2016	<u>125.000</u>	<u>125</u>
<b>4 OVERFØRT RESULTAT</b>		
Saldo 1/10 2016	31.044.848	32.663
Ifølge resultatdisponering	<u>725.371</u>	<u>-1.618</u>
	<u>31.770.219</u>	<u>31.045</u>
<b>5 EVENTUALFORPLIGTELSER</b>		

Selskabet er sambeskattet med Leksis ApS. Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.