

ETICA 2 ApS

Amagerbrogade 145, 5 tv
2300 København S

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

25/04/2016

Søren Haugaard
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Noter	11
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ETICA 2 ApS Amagerbrogade 145, 5 tv 2300 København S Telefonnummer: 21433523 e-mailadresse: haug@image.dk CVR-nr: 30602889 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Den jyske Sparekasse

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Etica II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for ansvarlige. Jeg finder endvidere, at den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsrapporten giver, efter min opfattelse, et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat af selskabets aktiver.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. april 2016

Direktion

Søren Haugaard

København, den 25/04/2016

Direktion

Søren Haugaard

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet i årets løb har bestået af investering i værdipapirer.

Usædvanlige forhold vedrørende årsregnskabet for 2015

Året 2015 har været et positivt år for ejendomssektoren. Selskabet afviklede samtlige aktier i Berlin IV, med stor gevinst til følge

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har draget fordel af stigende ejendomspriser specielt i Berlin området, samt lave renter. Selskabet har nu kun aktier i Berlin High End tilbage. Selskabet tilkøbte fordring til underkurs.

Direktionen anser årets resultat for særdeles tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

.....

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Etica II ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtigelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtigelser som beskrevet for hver enkeltpost nedenfor.

Ved finansielle aktiver og forpligtigelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer og kursregulering på værdipapirer

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat indregnes i resultatopgørelsen med det der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet som omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest tilgængelige kurs, eller for unoterede aktiers vedkommende til kurs indre værdi i henhold til seneste årsrapport.

Tilgodehavende

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til den pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og - forpligtigelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtigelser.

Udskuds skat måles på grundlag af de skattemæssige satser på balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskutte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skatteunderskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning af fremtidig indtjenning eller ved modregning i udskutte skatteforpligtigelser.

Gældsforpligtigelser

Gældsforpligtigelser er målt til nettorealiseringsprincippet.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		0	0
Administrationsomkostninger			0
Bruttoresultat		0	0
Resultat af ordinær primær drift		0	0
Andre finansielle indtægter	1	4.615.000	1.192.109
Øvrige finansielle omkostninger		-34.281	
Andre finansielle omkostninger			-3
Ordinært resultat før skat		4.580.719	1.192.106
Skat af årets resultat	2	-157.669	205.739
Årets resultat		4.423.050	1.397.845
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		4.423.050	1.397.845
I alt		4.423.050	1.397.845

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Udskudte skatteaktiver		327.764	485.433
Tilgodehavende skat		63.479	0
Tilgodehavender i alt		391.243	485.433
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.432.229	4.729.700
Værdipapirer og kapitalandele i alt		3.432.229	4.729.700
Likvide beholdninger		13.710	184
Omsætningsaktiver i alt		3.837.182	5.215.317
Aktiver i alt		3.837.182	5.215.317

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Overført resultat		723.547	-3.699.503
Egenkapital i alt		848.547	-3.574.503
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.988.635	8.789.820
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.988.635	8.789.820
Gældsforpligtelser i alt		2.988.635	8.789.820
Passiver i alt		3.837.182	5.215.317

Noter

1. Andre finansielle indtægter

Note 1 Indtægter	2014 kr.	2014 kr.
Honorar	25.000	25.000
Renter bankkonti/kursgevinst	0	135.247
Kursregulering aktier	4.301.460	1.031.862
Aktieudbytte	288.540	0
	4.615.000	1.192.109

2. Skat af årets resultat

Note 2	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	157.669	-205.739
Ændring af udskudt skat	-485.334	-279.595
Regulering vedrørende tidligere år		
	-327.665	-485.334

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Note 3 Værdipapirer	2015 kr.	2014 kr.
Saldo primo	4.7297.00	3.697.838
Salg aktie	-6.856.260	-158.568
Køb aktier/værdipapirer	1.257.329	0
Opskrivning til kurs 31.12.2015	4.301.460	1.190.430
	3.432.229	4.729.700

4. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Note 4 Tabskonto noterede aktier	2015 kr.	2014 kr.
Primo	3.762.0878	3.762.088
Gevinst salg aktier	4.119.480	0
Saldo Ultimo (negativ afregnet)	-357.392	3.762.088