

# **ETICA 2 ApS**

Amagerbrogade 145, 5 tv  
2300 København S

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

**10/05/2017**

---

**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: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Bankforbindelse**

Den jyske Sparekasse

borgergade 3

7200 Grindsted

DK Danmark

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Etica II ApS.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10/05/2017

## Direktion

Søren Haugaard  
Direktør

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

## Usædvanlige forhold vedrørende årsregnskabet 2016

Intet at bemærke

## Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Selskabet har draget fordel af stigende ejendomspriser i specielt Berlin området.

Selskabet har nu kun aktier i Berlin High End samt gældsbevis tilbage.

Direktionen anser årets resultat som særdeles tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets 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.

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Etica II ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

## Generelt om indregning og måling

Årsrapporten er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjennes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser, 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 forpligtigelser 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 fremtids økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtigelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtigelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost 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.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer og kursreguleringer 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 under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den snest tilgængelige kurs eller for unoterede aktiers vedkommende til kurs indre værdi i henhold til seneste årsrapport.

## Tilgodehavender

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 en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Udbytte

Udbytte som ledelsen foreslå 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skattemæssige satser, der 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.

### **Gældforpligtigelser**

Gældsforpligtigelser er målt til nettorealizationsprincippet.

# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Eksterne omkostninger .....	1	-99	-34.281
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-99</b>	
Personaleomkostninger .....	2		
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-99</b>	<b>-34.281</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		1.150.063	4.615.000
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>1.149.964</b>	<b>4.580.719</b>
Skat af årets resultat .....	3	-266.967	-157.669
<b>Årets resultat</b> .....		<b>882.997</b>	<b>4.423.050</b>



# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		4.557.229	3.432.229
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>4.557.229</b>	<b>3.432.229</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>4.557.229</b>	<b>3.432.229</b>
Tilgodehavende skat .....		60.797	391.243
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>60.797</b>	<b>391.243</b>
Likvide beholdninger .....		13.653	13.710
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>74.450</b>	<b>404.953</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>4.631.679</b>	<b>3.827.182</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		1.606.544	723.547
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>1.731.544</b>	<b>848.547</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		2.900.135	2.988.635
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.900.135</b>	<b>2.988.635</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.900.135</b>	<b>2.988.635</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>4.631.679</b>	<b>3.837.182</b>

# Noter

## 1. Eksterne omkostninger

Note 1	2016	2015
	kr.	kr.
<b>Omkostninger</b>		
Gebyr	99	34.281
Omkostninger i alt	99	34281

## 2. Personaleomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Honorar	25.000	25.000
Renter bankkonti/kursgevinst	63	0
Kursgevinst aktier	1.1250.000	4.301.460
Aktieudbytte	0	285.540
	1.150.063	4.615.000

## 3. Skat af årets resultat

Note 2	2016	2015
	kr.	kr.
Skat af årets resultat	266,967	157,669
Udsudt skat Primo	-327.665	-485.334
Udsudt skat ultimo	-60.698	-327.665

## 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

Note 3 Værdipapirer	2016	2015
	kr.	kr.
Saldo primo	3.432.229	4.729.700
Salg aktie	0	-6.856.260
Køb aktier/værdipapirer	0	1.257.329
Opskrivning til kurs 31.12.2016	1.125.000	4.301.460
	4.557.229	3.432.229