

ES ÅRSRAPPORT 2015

**Rexen Holding ApS
Greve Centervej 90
2670 Greve**

CVR nr. 25726820

Indsender:

Profil Revision A-S
Korskildeeng 1
2670 Greve

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den

Dirigent

Leif Rexen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsepåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæring	6
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar 2015 til 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rexen Holding ApS
Greve Centervej 90
2670 Greve

CVR-nr.: 25726820
Stiftelsesdato: 15. november 2000
Regnskabsår: 1. januar- 31. december

Direktion

Leif Rexen

Revision

PROFIL REVISION A-S
Korskildeeng 1
2670 Greve

Ledelsesberetning

Generelt:

Selskabets formål er at drive finansieringsvirksomhed og eje aktiver/anpartar i andre selskaber samt udlejning af ejendomme..

Økonomisk udvikling:

Der er efter selskabets opfattelse ingen særlige forhold udover de i selskabets årsregnskab anførte, som er af vigtighed ved bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, dets finansielle stilling og resultat af virksomheden i det forløbne år.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning:

Der er ikke sket noget efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt forrykker vor vurdering af selskabets forhold.

Ledelsespåtegning

Der er dags dato aflagt årsregnskab for 2015 for Rexen Holding ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den

Direktion:

Leif Rexen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Rexen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Rexen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Forbehold

Vi tager forbehold for ledelsens vurdering af kapitalandelens værdi som ledelsen har baseret på branceforeningens handelspriser for værdier, og der foreligger ikke en ekstern vurdering. Kapitalandelens værdi er således vurderet til en yderligere værdi ud over egenkapitalens på kr. 24.000.000.

Ejendommen er optaget til anskaffelsessum/byggesum og vi tager forbehold for værdien, da der ikke foreligger en egentlig valuarvurdering.

Den uafhængige revisors erklæring

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Greve, den

PROFIL REVISION A-S

Jørgen Kristiansen
Registreret revisor FSR

Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Rexen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er ændret vedrørende udbytte efter den nye årsregnskabslov, så det fremgår under egenkapitalen. Derudover er regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder eksterne omkostninger. Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger herunder tab på tilgodehavender og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Resultat for kapitalandele

Positivt resultat af kapitalandele føres særskilt i resultatopgørelsen i henhold til den indre værdis metode, jf. bekendtgørelsen §9.

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i eventuel skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 30-50 år

Driftsmateriel og inventar, 3-8 år

Småaktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småanskaffelser indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder ansættes til den forholdsmæssige ejerandel af den indre værdi. Kapitalandele i datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi medregnes til en værdi af kr. 0. Ved køb af nye kapitalandels i datterselskaber, hvor anskaffelsessummen er højere end den indre regnskabsmæssige værdi, medregnes hele anskaffelsessummen under kapitalandele. Merprisen svarende til værdien over indre værdi anses som koncerngoodwill og afskrives over 20 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og eventual skat

Aktuelle skatteforpligtelse og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Eventual skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles eventual skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar 2015 til 31. december 2015

Note	2015	2014 (t.kr.)
Bruttoresultat	2.199.467	1.946
1.		
Resultat før afskrivninger	2.199.467	1.946
2. Afskrivninger	<u>-669.692</u>	<u>-57</u>
Resultat før finansielle poster	1.529.775	1.889
Finansielle indtægter	0	0
Finansielle omkostninger	<u>-867.632</u>	<u>-716</u>
Resultat før skat og ekstraordinære poster	<u>662.143</u>	<u>1.173</u>
Resultat før skat	<u>662.143</u>	<u>1.173</u>
3. Årets skat	<u>138.985</u>	<u>271</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>801.128</u></u>	<u><u>1.445</u></u>

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014 (t.kr.)
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
4. Grunde og bygninger	30.926.088	27.910
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	132.805	126
Materielle anlægsaktiver i alt	31.058.893	28.036
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	32.936.714	25.468
Finansielle anlægsaktiver i alt	32.936.714	25.468
Anlægsaktiver i alt	63.995.607	53.504
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Debitorer	4.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	213.148	0
Andre tilgodehavender	181.665	86
Udskudt skatteaktiv	0	270
Tilgodehavende moms	0	115
Tilgodehavender i alt	398.813	470
Likvide beholdninger	495.371	171
Likvide beholdninger i alt	495.371	171
Omsætningsaktiver i alt	894.184	641
AKTIVER I ALT	64.889.791	54.145

Balance pr. 31. december

Note	2015	2014 (t.kr.)
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
6. Virksomhedskapital	125.000	125
7. Opskrivningshenlæggelser	24.000.000	18.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	3.042.739	1.569
8. Overført resultat	3.929.916	4.702
Egenkapital i alt	31.097.655	24.396
Eventualskat	1.841	0
Hensættelser i alt	1.841	0
GÆLD		
Prioritetsgæld	18.809.424	19.334
Kreditinstitutter	4.817.764	480
Langfristet gæld i alt	23.627.188	19.814
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.290	179
Selskabsskat	116.746	461
Momsafregning	44.864	0
Mellemregning tilknyttede selskaber	7.376.054	6.804
Gæld ledelsen	2.603.153	2.492
Kortfristet gæld i alt	10.163.107	9.936
Gæld i alt	33.790.295	29.749
PASSIVER I ALT	64.889.791	54.145
9. Gæld over 5 år		
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11. Eventualposter		
12. Ejerforhold		

Noter

1.

Det skal bemærkes, at ledelsen af selskabet finder betingelserne for anvendelse af årsregnskabslovens § 32, om udeladelse af nettoomsætningen i resultatopgørelsen, for opfyldt.

	2015	2014 (t.kr.)
2. Afskrivninger		
Bygninger	629.104	0
Andre anlæg, driftsmateriel	40.588	57
	<u>669.692</u>	<u>57</u>
3. Årets skat		
Skat af årets resultat	-1.148	0
Regulering skat tidl. år.	-409.319	4
Regulering af eventualskatter	271.482	-276
	<u>-138.985</u>	<u>-271</u>
4. Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum	27.909.790	25.678
Byggeomkostninger	3.545.402	2.232
Årets afskrivninger	-629.104	0
Tilgang i årets løb	100.000	0
	<u>30.926.088</u>	<u>27.910</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	413.212	413
Tilgang i årets løb	47.000	0
Afskrivninger, primo	-286.819	-230
Årets afskrivninger	-40.588	-57
	<u>132.805</u>	<u>126</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital	125.000	125
	<u>125.000</u>	<u>125</u>
Ingen ændring i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.		
7. Opskrivningshenlæggelser		
Opskrivningshenlæggelse primo RTM A/S.	24.000.000	18.000
	<u>24.000.000</u>	<u>18.000</u>

Noter

	2015	2014 (t.kr.)
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.602.158	4.827
Årets resultat	-773.442	-225
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100
	<u>3.929.916</u>	<u>4.702</u>

9. Gæld over 5 år

Gæld over 5 år kr. 18.992.000

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankarrangement har Nykredit Bank lyst ejerpantebreve på henholdsvis kr. 3.600.000, kr. 422.000 og kr. 1.500.000 i kontor- og forretningsejendom, beliggende Greve Centervej 90, 2670 Greve.

11. Eventualposter

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

12. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Leif Rexen