



Værdifuld rådgivning

ÅRSRAPPORT 2017

I. januar 2017 - 31. december 2017

Rexen Holding ApS

Greve Centervej 90
2670 Greve

CVR nr.: 25726820

Indsender:

PROFIL REVISION A-S

Registrerede revisorer
Korskildeeng I
2670 Greve

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling.

Leif Thorstein Rexen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis.....	9
Resultatopgørelse, 1. januar 2017 - 31. december 2017	12
Balance pr. 31. december 2017	13
Noter	15

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rexen Holding ApS
Greve Centervej 90
2670 Greve

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

Direktion:

Leif Thorstein Rexen

Revision

PROFIL REVISION A-S
Registrerede revisorer
Korskildeeng 1
2670 Greve

Væsentligste aktiviteter

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

Ledelsesberetning

Generelt

Selskabets formål er at drive finansieringsvirksomhed og eje aktiver/anparter 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 regnskabets afslutning

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

Ledespåtegning

Der er dags dato aflagt årsregnskab for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Rexen Holding ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Den

Direktion:

Leif Thorstein Rexen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rexen Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Rexen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med 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. Vi er enig med ledelsen, at der er en Good-Will tilknyttet datterselskabets værdi, men da der ikke forefindes en ekstern vurdering af Good-will værdien har vi fundet det nødvendigt at tage forbehold for værdiansættelsen heraf.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Greve, den

PROFIL REVISION A-S

CVR nr. 59051318
mne749

Jørgen Kristiansen
Registreret revisor FSR

Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Rexen Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er 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

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder eksterne omkostninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

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 finansielle aktiver og forpligtelser.

Regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der af selskabets ledelse er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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	20-30 år.
Driftsmidler	5-8 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

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

Regnskabspraksis

indre regnskabsmæssige værdi, medregnes hele anskaffelsessummen under kapitalandele. Merprisen svarende til værdien over indre værdi anses som koncerngoodwill og afskrives over 10 år.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 eventuel 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 nettorealisationsværdi.

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 22,0%

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 nominal værdi.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Resultatopgørelse, 1. januar 2017 - 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		7.853.205	6.591.000
Vareforbrug		-4.770.963	-3.855.618
Øvrige omkostninger		<u>-979.416</u>	<u>-1.903.677</u>
Bruttofortjeneste		<u>2.102.826</u>	<u>831.705</u>
Lønninger		<u>-131.000</u>	<u>0</u>
Personaleomkostninger i alt		<u>-131.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	1	<u>-778.605</u>	<u>-719.158</u>
Af- og nedskrivninger i alt		<u>-778.605</u>	<u>-719.158</u>
Resultat af kapitalandele		1.488.816	1.656.720
Finansieringsudgifter		<u>-925.625</u>	<u>-759.925</u>
Finansiering i alt		<u>-925.625</u>	<u>-759.925</u>
Ekstraordinære poster		<u>59.655</u>	<u>0</u>
Ekstraordinære poster i alt		<u>59.655</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		<u>1.816.067</u>	<u>1.009.342</u>
Skat af årets resultat	2	<u>-181.152</u>	<u>172.618</u>
Skat af årets resultat i alt		<u>-181.152</u>	<u>172.618</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>1.634.915</u>	<u>1.181.960</u>
Resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		3.250.555	3.828.715
Årets resultat		1.634.915	1.181.960
Reserve efter indre værdis metode		<u>-1.488.816</u>	<u>-1.656.720</u>
Til disposition		<u>3.396.654</u>	<u>3.353.955</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>-105.800</u>	<u>-103.400</u>
Overførsel til næste år		<u>3.290.854</u>	<u>3.250.555</u>

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
AKTIVER			
Udviklingsomkostninger	3	<u>108.800</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>108.800</u>	<u>0</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>108.800</u>	<u>0</u>
Grunde & bygninger	4	36.148.725	33.222.732
Driftsmidler	5	<u>74.915</u>	<u>102.460</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>36.223.640</u>	<u>33.325.192</u>
Kapitalandel - RTM Insurance brokers A/S	6	35.677.503	34.298.396
Kapitalandel - Erhvervsagenturet ApS	7	313.429	252.231
Kapitalandel - IT-ShareVision ApS	8	<u>141.318</u>	<u>92.807</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>36.132.250</u>	<u>34.643.434</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>72.464.690</u>	<u>67.968.626</u>
Varedebitorer		95.233	32.167
Udskudt skatteaktiv		0	170.777
Forudbetalinger		0	20.282
Tilgodehavende moms		0	12.225
Andre tilgodehavender		166.601	170.835
Tilgodehavende tilknyttede virksomhed		<u>1.402.098</u>	<u>710.595</u>
Tilgodehavender i alt		<u>1.663.932</u>	<u>1.116.881</u>
Likvide beholdninger		<u>554.029</u>	<u>603.602</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>554.029</u>	<u>603.602</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>2.217.961</u>	<u>1.720.483</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>74.682.651</u></u>	<u><u>69.689.109</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
PASSIVER			
Virksomhedskapital	9	125.000	125.000
Reserve for opskrivning	10	24.000.000	24.000.000
Reserve efter indre værdi	11	6.188.275	4.699.459
Overført resultat	12	3.290.854	3.250.555
Foreslået udbytte	13	105.800	103.400
Virksomhedskapital i alt		<u>33.709.929</u>	<u>32.178.414</u>
Hensættelser		934	0
Hensættelser i alt		<u>934</u>	<u>0</u>
Realkreditlån		21.393.340	17.189.671
Langfristet gæld i alt		<u>21.393.340</u>	<u>17.189.671</u>
Driftsfinansiering		6.264.006	9.235.293
Skyldige omkostninger		31.140	23.980
Selskabsskat		338.586	264.569
Moms & afgifter		175.968	0
Anden gæld		3.117	0
Gæld tilknyttede virksomhed		10.790.213	8.588.421
Gæld andre virksomhed		3.219	0
Lån selskabsdeltager		1.972.199	2.208.761
Kortfristet gæld i alt		<u>19.578.448</u>	<u>20.321.024</u>
GÆLD I ALT		<u>40.972.722</u>	<u>37.510.695</u>
PASSIVER I ALT		<u>74.682.651</u>	<u>69.689.109</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter	14		
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	15		
Ejerforhold	16		

Noter

Note	2017 kr.	2016 kr.
1 Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		
Udviklingsomkostninger	-27.200	0
Grunde og bygninger	-723.860	-688.813
Driftsmidler	-27.545	-30.345
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver i alt	<u>-778.605</u>	<u>-719.158</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-275.523	0
Skat tidligere år	266.082	0
Regulering af eventualskatter	-171.711	172.618
Skat af årets resultat i alt	<u>-181.152</u>	<u>172.618</u>
3 Udviklingsomkostninger		
Anskaffelsessum, primo	1	0
Tilgang i årets løb	135.999	0
Årets afskrivninger	-27.200	0
Udviklingsomkostninger i alt	<u>108.800</u>	<u>0</u>
4 Grunde & bygninger		
Anskaffelsessum, primo	34.540.649	31.555.192
Tilgang i årets løb	3.749.853	2.985.457
Afgang i årets løb	-100.000	0
Afskrivninger, primo	-1.317.917	-629.104
Årets afskrivninger	-723.860	-688.813
Grunde & bygninger i alt	<u>36.148.725</u>	<u>33.222.732</u>
5 Driftsmidler		
Anskaffelsessum, primo	460.212	460.212
Afskrivninger, primo	-357.752	-327.407
Årets afskrivninger	-27.545	-30.345
Driftsmidler i alt	<u>74.915</u>	<u>102.460</u>
6 Kapitalandel - RTM Insurance brokers A/S		
Anskaffelsessum, primo	10.298.396	8.759.643
Tilgang i årets løb	1.379.107	1.538.753
Opskrivning, primo	24.000.000	24.000.000
Kapitalandel - RTM Insurance brokers A/S i alt	<u>35.677.503</u>	<u>34.298.396</u>
7 Kapitalandel - Erhvervsagenturet ApS		
Anskaffelsessum, primo	252.231	177.071
Tilgang i årets løb	61.198	75.160
Kapitalandel - Erhvervsagenturet ApS i alt	<u>313.429</u>	<u>252.231</u>

Noter

Note	2017 kr.	2016 kr.
8 Kapitalandel - IT-ShareVision ApS		
Anskaffelsessum, primo	92.807	0
Tilgang i årets løb	<u>48.511</u>	<u>92.807</u>
Kapitalandel - IT-ShareVision ApS i alt	<u>141.318</u>	<u>92.807</u>
9 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Virksomhedskapital i alt	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.</i>		
10 Reserve for opskrivning		
Opskrivningshenlæggelse - primo	<u>24.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
Reserve for opskrivning i alt	<u>24.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
11 Reserve efter indre værdi		
Reserve efter indre værdis metode primo	4.699.459	3.042.739
Ændring indre værdis metode	<u>1.488.816</u>	<u>1.656.720</u>
Reserve efter indre værdi i alt	<u>6.188.275</u>	<u>4.699.459</u>
12 Overført resultat		
Overført resultat - primo	3.250.555	3.828.715
Årets overførsel netto	<u>40.299</u>	<u>-578.160</u>
Overført resultat i alt	<u>3.290.854</u>	<u>3.250.555</u>
13 Foreslået udbytte		
Foreslået udbytte primo	103.400	0
Udbetalt udbytte tidligere år	-103.400	0
Udbytte for regnskabsåret	0	103.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>105.800</u>	<u>0</u>
Foreslået udbytte i alt	<u>105.800</u>	<u>103.400</u>

Noter

Note	2017 kr.	2016 kr.
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter		
<u>Sambeskatning:</u>		
<i>Selskabet indgår som administrationsselskab i en national sambeskatning og hæfter derfor solidarisk for skat af koncernens sambeskatningsindkomst.</i>		
<u>Kautionsforpligtelser:</u>		
<i>Selskabet har afgivet kaution for RTM Insurance Brokers A/S vedrørende mellemværende med Nykredit Bank A/S</i>		
<u>Leasingkontrakter:</u>		
<i>Selskabet har ingen leasingforpligtelser, som ikke er indregnet i regnskabet.</i>		
<u>Lejeforpligtelser:</u>		
<i>Selskabet har ingen lejeforpligtelser.</i>		
15 Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
<u>Der forekommer følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:</u>		
<i>Til sikkerhed for Nykredit Bank A/S vedr. Matr. Nr. 18 kn Greve By, beliggende Greve Centervej 90, 2670 Greve er der udstedt et ejerpantebrev på kr. 5.950.000.</i>		
<i>Til sikkerhed for Nykredit Bank A/S vedr. Matr. Nr. 5 ad Greve By, beliggende Hans Olsensvej 7, 2670 Greve er der udstedt et pantebrev på kr. 422.000.</i>		
<i>Til sikkerhed for Nykredit vedr. Greve Centervej 90, 2670 Greve er der udstedt et pantebrev på kr. 19.970.569.</i>		
<i>Til sikkerhed for Nykredit vedr. Læsteden 11, 2670 Greve er der udstedt et pantebrev på kr. 1.422.770.</i>		
16 Ejerforhold		
<u>Følgende ejer mere end 5%:</u>		
<i>Leif Thorstein Rexen</i>		