

# REI Holding ApS

c/o Elmann advokatpartnerselskab, Stockholmsgade 41, 2100 København

CVR-nr. 25 89 40 81

## Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. maj 2016.

---

Rasmus Elmann Ingerslev  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for REI Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. maj 2016

### **Direktion**

Rasmus Elmann Ingerslev

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i REI Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for REI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 6. maj 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Jan Moldrup

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	REI Holding ApS c/o Elmann advokatpartnerselskab Stockholmsgade 41 2100 København
	CVR-nr.: 25 89 40 81 Stiftet: 1. februar 2001 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Rasmus Elmann Ingerslev
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<b>Dattervirksomhed</b>	Canai Investment Group Limited, Dubai
<b>Associeret virksomhed</b>	Just Fitness Holding A/S, København

## Ledelsesberetning

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at drive investeringsvirksomhed, samt direkte eller indirekte at drive virksomhed, som efter direktionens skøn er forbundet hermed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 3.732 t.kr. mod 26.595 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis på kapitalandele i tilknyttet virksomhed. Kapitalandele i tilknyttet virksomhed optages nu til dagsværdi. Ændringen er medtaget som en opskrivning på kapitalandel i tilknyttet virksomhed på tkr. 9.870 samt en opskrivning på reserver under egenkapitalen med en værdi på tkr. 9.870 og har derved ikke påvirket resultatet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for REI Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis mv.

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Der er i regnskabsåret foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis på "kapitalandele i tilknyttet virksomhed". "Kapitalandele i tilknyttet virksomhed" optages nu til dagsværdi. Ændringen er medtaget som en opskrivning på "kapitalandel i tilknyttet virksomhed" på tkr. 9.870 samt en opskrivning på reserver under egenkapitalen med en værdi på tkr. 9.870 og har derved ikke påvirket resultatet.

Bortset herfra er anvendt 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, 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.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til dagsværdi med værdiregulering over egenkapitalen.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter REI Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-194.798</b>	<b>-60.069</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.872.450	26.543.094
Andre finansielle indtægter	1.277.268	118.259
Øvrige finansielle omkostninger	-74.526	-6.126
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.880.394</b>	<b>26.595.158</b>
1 Skat af årets resultat	-148.647	0
<b>Årets resultat</b>	<b>3.731.747</b>	<b>26.595.158</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-26.625.349	26.524.705
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	800.000
Overføres til overført resultat	29.357.096	0
Disponeret fra overført resultat	0	-729.547
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.731.747</b>	<b>26.595.158</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.922.547	0
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.370.484	29.995.833
	Andre tilgodehavender	21.326.175	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>34.619.206</u>	<u>29.995.833</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>34.619.206</u></b>	<b><u>29.995.833</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	310.676	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	990.949
	Tilgodehavende selskabsskat	959	3.080
	Andre tilgodehavender	2.424.377	18.127
	Tilgodehavender i alt	<u>2.736.012</u>	<u>1.012.156</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.955.143	0
	Værdipapirer i alt	<u>3.955.143</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	2.496.911	7.828
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>9.188.066</u></b>	<b><u>1.019.984</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>43.807.272</u></b>	<b><u>31.015.817</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for opskrivninger	9.870.000	0
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.870.484	28.495.833
7	Overført resultat	30.738.578	1.381.481
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	800.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>43.604.062</u></b>	<b><u>30.802.314</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	25.867	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.250	18.750
	Anden gæld	157.093	194.753
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>203.210</u>	<u>213.503</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>203.210</u></b>	<b><u>213.503</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>43.807.272</u></b>	<b><u>31.015.817</u></b>
9	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
10	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	148.647	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<b>148.647</b>	<b>0</b>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	0	0
Tilgang i årets løb	52.547	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>52.547</b>	<b>0</b>
Årets opskrivning	9.870.000	0
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>9.870.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>9.922.547</b>	<b>0</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Canai Investment Group Limited	Dubai	100 %
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	1.500.000	1.500.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	28.495.833	1.971.128
Køb af egne aktier	0	-875.000
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.870.481	27.399.705
Udbytte	-29.495.830	0
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>1.870.484</b>	<b>28.495.833</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>3.370.484</b>	<b>29.995.833</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Just Fitness Holding A/S	København	50 %

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>5. Reserve for opskrivninger</b>		
Årets opskrivning	9.870.000	0
	<b>9.870.000</b>	<b>0</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	28.495.833	1.971.128
Resultatandel	-26.625.349	26.524.705
	<b>1.870.484</b>	<b>28.495.833</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	1.381.482	2.111.028
Årets overførte overskud eller underskud	29.357.096	-729.547
	<b>30.738.578</b>	<b>1.381.481</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	800.000	49.200
Udloddet udbytte	-800.000	-49.200
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	800.000
	<b>1.000.000</b>	<b>800.000</b>
<b>9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Wexer Virtual Danmark ApS.		



## Noter

---

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser mv.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.