

# Rex ApS

Bymosevej 9A, 3200 Helsingør

CVR-nr. 28 86 52 36

## Årsrapport

**1. oktober 2021 - 30. september 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. februar 2023.

---

Martin Rex Olkjær  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Rex 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. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 14. februar 2023

### **Direktion**

Martin Rex Olkjær

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Til anpartshaverne i Rex ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rex ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

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

### **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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. februar 2023

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

**Benjamin Møller Obel**

Statsautoriseret revisor  
mne44149

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Rex ApS Bymosevej 9A 3200 Helsinge
	CVR-nr.: 28 86 52 36
	Stiftet: 29. juni 2005
	Hjemsted: Gribskov
	Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
<b>Direktion</b>	Martin Rex Olkjær
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
<b>Bankforbindelse</b>	Sparekassen Sjælland-Fyn, Hillerød
<b>Modervirksomhed</b>	Martin Rex Holding ApS, Helsingør
<b>Dattervirksomhed</b>	MJP Ejendomme ApS, Gribskov

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive cykelforretning og -værksted fra selskabets afdelinger i Helsingør, Helsingør, Køge og Allerød.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.702.002 mod 8.319.267 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.173 mod 1.838.637 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har grundet den globale sundhedskrise Covid-19 haft medarbejdere hjemsendt og har som følge heraf modtaget lønkomensation fra offentlige hjælpepakker. De modtagne komensationer er oplyst i noten særlige poster.

Selskabet har i regnskabsåret åbnet endnu en ny butik og havde derfor en forventning om et pænt overskud. Krigen i Ukraine, høj Inflation og en energikrise har desværre medført at resultatet af regnskabsåret ikke endte som forventet, men må alligevel anses som tilfredsstillende i forhold til de udfordringer som 2022 har budt på. Med en tilpasning af forretningen til de nye tider, har ledelsen en forventning om et væsentlig bedre resultat i 2023.

Ledelsen forventer, jf. ovenfor, et væsentlig forbedret resultat for det kommende år.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

---

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>6.702.002</b>	<b>8.319.267</b>
2 Personaleomkostninger	-6.416.569	-5.881.175
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-75.702</u>	<u>-51.313</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>209.731</b>	<b>2.386.779</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	62.727	58.710
Andre finansielle indtægter	0	4.127
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-248.937</u>	<u>-85.144</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>23.521</b>	<b>2.364.472</b>
4 Skat af årets resultat	<u>-18.348</u>	<u>-525.835</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>5.173</b>	<b>1.838.637</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	<u>5.173</u>	<u>1.838.637</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b>5.173</b>	<b>1.838.637</b>



## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	411.120	188.225
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>411.120</u>	<u>188.225</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000	40.000
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.152.967	943.460
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.192.967</u>	<u>983.460</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.604.087</u></b>	<b><u>1.171.685</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	14.401.664	10.946.338
Varebeholdninger i alt	<u>14.401.664</u>	<u>10.946.338</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	393.591	170.012
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.030
Udskudte skatteaktiver	0	2.462
Andre tilgodehavender	401.283	1.039.442
Tilgodehavender i alt	<u>794.874</u>	<u>1.212.946</u>
Likvide beholdninger	<u>206.085</u>	<u>65.872</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>15.402.623</u></b>	<b><u>12.225.156</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>17.006.710</u></b>	<b><u>13.396.841</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	213.200	213.200
Overført resultat	4.780.740	4.775.567
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.993.940</b>	<b>4.988.767</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	8.274	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>8.274</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	0	166.551
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	166.551
Gæld til pengeinstitutter	4.977.853	1.438.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.776.724	1.825.233
Gæld til tilknyttede virksomheder	290.610	0
Selskabsskat	187.262	318.781
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	7.612	343.979
Anden gæld	2.764.435	4.314.765
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.004.496	8.241.523
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.004.496</b>	<b>8.408.074</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>17.006.710</b>	<b>13.396.841</b>

1 Særlige poster

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2020	213.200	2.936.930	3.150.130
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.838.637	1.838.637
Egenkapital 1. oktober 2021	213.200	4.775.567	4.988.767
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.173	5.173
	<b>213.200</b>	<b>4.780.740</b>	<b>4.993.940</b>

## Noter

---

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>1. Særlige poster</b>		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.		
Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.		
Indtægter:		
Hjælpepakker, Covid-19	<u>0</u>	<u>221.410</u>
	<u>0</u>	<u>221.410</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	<u>0</u>	<u>221.410</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>221.410</b></u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	6.295.428	5.752.631
Andre omkostninger til social sikring	<u>121.141</u>	<u>128.544</u>
	<u><b>6.416.569</b></u>	<u><b>5.881.175</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>15</u>
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>248.937</u>	<u>85.144</u>
	<u><b>248.937</b></u>	<u><b>85.144</b></u>

## Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>		
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	7.612	522.500		
Årets regulering af udskudt skat	10.736	3.335		
	<u><b>18.348</b></u>	<u><b>525.835</b></u>		
	<u>30/9 2022</u>	<u>30/9 2021</u>		
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. oktober 2021	826.170	698.620		
Tilgang i årets løb	298.597	127.550		
Afgang i årets løb	-319.608	0		
<b>Kostpris 30. september 2022</b>	<u><b>805.159</b></u>	<u><b>826.170</b></u>		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	-637.945	-586.632		
Årets af-/nedskrivninger	-75.702	-51.313		
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	319.608	0		
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>	<u><b>-394.039</b></u>	<u><b>-637.945</b></u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>	<u><b>411.120</b></u>	<u><b>188.225</b></u>		
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2021	40.000	0		
Tilgang i årets løb	0	40.000		
<b>Kostpris 30. september 2022</b>	<u><b>40.000</b></u>	<u><b>40.000</b></u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>	<u><b>40.000</b></u>	<u><b>40.000</b></u>		
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>				
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs- mæssig værdi hos Rex ApS</b>
MJP Ejendomme ApS, Gribskov	100 %	110.581	-13.211	40.000
		<u><b>110.581</b></u>	<u><b>-13.211</b></u>	<u><b>40.000</b></u>

## Noter

---

	<u>30/9 2022</u>	<u>30/9 2021</u>
<b>7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2021	943.460	0
Tilgang i årets løb	<u>209.507</u>	<u>943.460</u>
<b>Kostpris 30. september 2022</b>	<b><u>1.152.967</u></b>	<b><u>943.460</u></b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>	 <b><u>1.152.967</u></b>	 <b><u>943.460</u></b>
 Der specificeres således:		
Mellemregning, MJP Ejendomme ApS	<u>1.152.967</u>	<u>943.460</u>
	<b><u>1.152.967</u></b>	<b><u>943.460</u></b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.978 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	14.402
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	394
Driftsmidler	411

## 9. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 87 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-27 måneder og en samlet restleasingydelse på 111 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for datterselskabs bankengagement. Datterselskabs bankgæld udgør pr. 30. september 2022 i alt 946 t.kr.

### 9. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne er af udlejer uopsigelige indtil 1/4 2023. Lejer kan opsigse lokalerne til fraflytning med 6 måneders varsel. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 497.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne kan af både lejer og udlejer opsiges til fraflytning med 3 måneders varsel. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 413.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne kan af både lejer og udlejer opsiges til fraflytning med 6 måneders varsel, dog tidligst ophørt/fraflytning den 30/4 2023. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 390.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler. Lokalerne kan af både lejer og udlejer opsiges til fraflytning med 6 måneders varsel, dog tidligst fra lejers side til fraflytning 31/7 2024 og tidligst fra udlejers side til fraflytning 31/7 2026. Den årlige forpligtelse udgør t.kr. 328.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Martin Rex Holding ApS, CVR-nr. 42104140, som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Rex ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

### **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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### 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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Rex ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.