

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
[www.kallermann.dk](http://www.kallermann.dk)

## **REXA Holding IVS**

**Nørreeng 4 Trørød  
2950 Vedbæk**

**CVR-nr. 36 73 41 32**

**Årsrapport 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 18. juni 2018

---

Kristian Rosenvold  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31. december 2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11 - 12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	REXA Holding IVS Nørreeng 4 Trørød 2950 Vedbæk
	CVR-nr.: 36 73 41 32
	Stiftelsesdato: 1. maj 2015
	Hjemsted: Vedbæk
	Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017
<b>Bestyrelse</b>	Kristian Rosenvold, Formand
<b>Direktion</b>	Kristian Rosenvold, direktør
<b>Revisor</b>	Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma Stationspladsen 1 og 3 3000 Helsingør
	CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for REXA Holding IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet 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 - 31. december 2017.

Ledelsen fravælger fortsat revision. Betingelserne er stadig opfyldt.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 13. juni 2018

**Direktion**

Kristian Rosenvold  
direktør

**Bestyrelse**

Kristian Rosenvold  
Formand

**REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB****Til den daglige ledelse i REXA Holding IVS**

Vi har opstillet årsregnskabet for REXA Holding IVS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 13. juni 2018

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

Leif Lindén

statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne19716

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed samt investeringsvirksomhed i form af køb af kapitalandele noterede og unoterede selskaber, investering i fast ejendom og værdipapirer samt hermed beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 88.536 kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 1.015.536 kr. pr. 31. december 2017.

Selskabet har gennem de seneste par år, gennemgået en udvikling i dets aktiviteter, hvor økonomistyringen ikke har kunne følge med, i form af daværende personales faglige kompetencer. Økonomistyringen er overgået til Kallermann Revision A/S, med oprydning af 2016/17, og med fuld overtagelse i 2018.

Der er i 2017 foretaget reguleringer over egenkapitalen for væsentlige fejl, der har været i tidligere regnskabsår. Reguleringen og dets omfang omtales under afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsen har i 2018 besluttet at omstrukturere koncernen således, at aktiviteten fra koncernens øvrige selskaber overdrages til CERA ApS, for at skabe gennemsigtighed i koncernens aktiviteter.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for REXA Holding IVS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Der har i sammenligningsåret været væsentlige fejl, hvor effekten af rettelserne er ført over egenkapitalen primo. Egenkapitalen er i året reguleret med 906.055 kr. som følge af fejl fra tidligere år. Der er i året ikke foretaget tilretning af sammenligningstillene.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakurs differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er omregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

#### Undladelse af koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### RESULTATOPGØRELSEN

##### Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

##### Eksterne omkostninger

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

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

##### Skatteomkostninger

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

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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



## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Skyldig skat 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.

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.

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%.

#### Gældsforpligtelser

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

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>401.141</b>	<b>114.044</b>
Personaleomkostninger	1	-234.224	-65.000
Af- og nedskrivninger		-58.600	-32.000
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>108.317</b>	<b>17.044</b>
Finansielle omkostninger		-225	-153
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>108.092</b>	<b>16.891</b>
Skat af årets resultat	2	-19.556	4.053
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>88.536</b>	<b>20.944</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Overført til reserve for iværksætterselskab		49.999	0
Overført resultat		38.537	20.944
		<b>88.536</b>	<b>20.944</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		102.400	160.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	3	<b>102.400</b>	<b>160.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.509.000	767.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	4	<b>1.509.000</b>	<b>767.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>1.611.400</b>	<b>927.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		282.006	0
Udskudte skatteaktiver		9.000	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>291.006</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>277.419</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>568.425</b>	<b>0</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>2.179.825</b>	<b>927.000</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		1	906.056
Reserve for iværksætterselskab		49.999	0
Overført resultat		965.536	20.944
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b>1.015.536</b>	<b>927.000</b>
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		28.556	0
Anden gæld		329.673	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		806.060	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.164.289</b>	<b>0</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b>1.164.289</b>	<b>0</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>2.179.825</b>	<b>927.000</b>
Nærtstående parter	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	1	906.056
<b>Ultimo i alt</b>	<u>1</u>	<u>906.056</u>
<b>Reserve for iværksætterselskab:</b>		
Tilgang i løbet af regnskabsåret	49.999	0
<b>Ultimo</b>	<u>49.999</u>	<u>0</u>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	20.944	0
Forhøjelse (nedsættelse) som korrektion af fejl	906.055	0
Tilgang	38.537	20.944
<b>Ultimo i alt</b>	<u>965.536</u>	<u>20.944</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><u>1.015.536</u></u>	<u><u>927.000</u></u>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2017 kr.	2016 kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	225.733	65.000
Omkostninger til social sikring	6.231	0
Andre personaleomkostninger	2.260	0
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>234.224</b>	<b>65.000</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	28.556	-4.053
Ændring i udskudt skat	-9.000	0
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>19.556</b>	<b>-4.053</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</b>		
Kostpris, primo	192.000	192.000
Tilgang	128.000	0
Afgang	-192.000	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>128.000</b>	<b>192.000</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-32.000	0
Afskrivninger	-25.600	-32.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver	32.000	0
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-25.600</b>	<b>-32.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>102.400</b>	<b>160.000</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Kostpris, primo	767.000	767.000
Tilgang	742.000	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>1.509.000</b>	<b>767.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>1.509.000</b>	<b>767.000</b>
<b>5. Nærtstående parter</b>		
<b>Dattervirksomhed 1:</b>		
Virksomhedens CVR-nr.: 33 24 48 51		
Virksomhedens navn: CERA ApS		
Virksomhedens hjemsted: Frederiksberg		
Ejerandel	95,00%	95,00%
Egenkapital	567.567	244.132
Årets resultat	-134.927	164.132
<b>6. Eventualforpligtelser</b>		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.		

**ÅRSREGNSKAB****NOTER****7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Kristian Rosenvold

### Bestyrelsesformand

På vegne af: Rexa Holding IVS

Serienummer: PID:9208-2002-2-748143618437

IP: 188.177.110.250

2018-06-19 07:12:48Z

NEM ID 

## Kristian Rosenvold

### Direktør og dirigent

På vegne af: Rexa Holding IVS

Serienummer: PID:9208-2002-2-748143618437

IP: 188.177.110.250

2018-06-19 07:14:59Z

NEM ID 

## Leif Lindén

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: CVR:30195264-RID:1171381709273

IP: 217.74.213.4

2018-06-19 07:23:13Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZEEFG-VYNNKB-1F4ZE-4NXIZ-84ZYV-BZSEY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>