

Rex Factoring ApS
Rosengården 5
1174 København K

CVR NR. 87 48 60 28

ÅRSRAPPORT FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Forelagt og godkendt på generalforsamlingen den 31/5-2017



Dirigent - Flemming de Lorenzi

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger og revisors erklæring	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter inkl. anvendt regnskabspraksis	8

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn:

Rex Factoring ApS

CVR NR:

87 48 60 28

Stiftet:

31.12.1978

Hjemsted:

København

Regnskabsår:

1. januar - 31. december

Bestyrelse:

Ingen

Direktion:

Flemming de Lorenzi

Revisor:

REV og RÅD ApS

Bymidten 80

3500 Værløse

Cvr. Nr.

32 94 26 60

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentlige aktiviteter

Væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i investering i værdipapirer samt at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B-virksomheder. Som følge heraf er regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen.

For en beskrivelse af praksisændringen og effekten på indeværende og foregående regnskabsår henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Rex Factoring ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016.

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

Ledelsen erklærer, at betingelserne for fravalg af revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. maj 2017

Direktion:



Flemming de Lorenzi

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

Til den daglige ledelse i Rex Factoring ApS.

Vi har opstillet årsrapporten for Rex Factoring ApS for 1. januar 2016 - 31. december 2016 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, resultatopgørelse, balance og noter inkl. anvendt regnskabspraksis

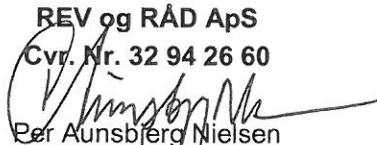
Vi har udført opgaven om opstilling af finansielle oplysninger i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores ekspertise i regnskab og regnskabsafklæggelse til at assistere Dem med udarbejdelsen og præsentationen af denne årsrapport i overensstemmelse med årsregnskabslovens klasse B. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Værløse, den 23. maj 2017

REV og RÅD ApS
Cvr. Nr. 32 94 26 60

Per Aunsbjerg Nielsen
Registreret revisor

Note RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET
1. JANUAR 2016 - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015 1.000 kr.
Andre eksterne omkostninger	-20.474	-33
Resultat af kapitalandele	608.687	392
1. Finansielle indtægter	840.986	489
2. Finansielle omkostninger	-396.496	-6
Resultat før skat	1.032.703	875
3. Skat af årets resultat	-111.859	-127
Årets resultat	920.844	748
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-1
Overført resultat	869.144	665
	920.844	714

Note BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**AKTIVER**

	2016	2015 1.000 kr.
ANLÆGSAKTIVER		
Finansielle anlægsaktiver:		
Værdipapirer	5.954.891	5.770
4. Kapitalandel i datterselskab	1.408.687	1.193
ANLÆGSAKTIVER I ALT	7.363.578	6.963
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender:		
Mellemregning med tilknyttet virksomhed	706.556	174
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	179.231	122
Andre tilgodehavender	0	0
	885.787	296
Likvide beholdninger	505.947	532
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.391.734	828
AKTIVER I ALT	8.755.312	7.791

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

<u>Note</u>	<u>PASSIVER</u>	2016	2015 1.000 kr.
5.	EGENKAPITAL		
	Selskabskapital	200.000	200
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	418.000	418
	Overført resultat	7.531.798	6.663
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	51
	EGENKAPITAL I ALT	8.201.498	7.332
	KORTFRISTET GÆLD		
3.	Selskabsskat	247.161	392
	Anden gæld	306.653	67
	KORTFRISTET GÆLD I ALT	553.814	459
	GÆLD I ALT	553.814	459
	PASSIVER I ALT	8.755.312	7.791

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

	2016	2015 T.kr.
<u>1. Finansielle indtægter:</u>		
Udbytte aktier	190.314	186
Rente bank	0	0
Rente af mellemregning med moderselskab	17.424	5
Kursgevinst værdipapirer	633.248	298
	<u>840.986</u>	<u>489</u>
<u>2. Finansielle omkostninger:</u>		
Rente mellemregning virksomhedsdeltager	0	0
Kurstab værdipapirer	395.595	0
Ej fradragsberettigede renter	901	6
	<u>396.496</u>	<u>6</u>
<u>3. Selskabsskat:</u>		
De i regnskabet opførte selskabsskatter er beregnet ud fra gældende skattelovgivning.		
Regulering skat og tillæg tidligere år	0	0
Regulering ej refusionsberettiget udenlandsk udbytteskat	16.141	17
Beregnet selskabsskat for året, inkl. godtgørelse	95.718	110
Beregnet udskudt skat (se nedenfor)	0	0
	<u>111.859</u>	<u>127</u>

4. Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandel i 100% ejet datterselskab Rex Låsefabrik ApS specificeres således:

	2016	2015 T.kr.
Anskaffelsessum primo	382.000	382
Til- og afgang i årets løb	0	0
	<u>382.000</u>	<u>382</u>
Op- og nedskrivning primo	811.408	419
Udbytte 2015	-393.408	0
Årets resultat efter skat (årets udbytteforslag kr. 608.687)	608.687	392
	<u>1.026.687</u>	<u>811</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.408.687</u>	<u>1.193</u>

5. Egenkapital

	Selskabs- Kapital	Overført resultat	Øvrige reserver	Foreslået udbytte	Egenkap. i alt
Egenkapital, primo	200.000	6.662.654	418.000	50.600	7.331.254
Udbetalt udbytte				-50.600	-50.600
Årets resultat		920.844			920.844
Udbytte		-51.700		51.700	0
Egenkapital, ultimo	<u>200.000</u>	<u>7.531.798</u>	<u>418.000</u>	<u>51.700</u>	<u>8.201.498</u>

6. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser m.v.

Selskabet har som sikkerhed for tredjemands gældsforpligtelser stillet solidarisk selvskyldnerkaution kr. 500.000 for datterselskabet Rex Låsefabrik ApS.

Derudover er der ikke foretaget pantsætninger eller indgået veksel-, kautions- eller garantiforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningen pr. 31/12-2016 fremgår af årsregnskabet.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Det samme forhold gør sig gældende for kildeskatter på udbytte.

7. Nærtstående parter:**Bestemmende indflydelse**

Flemming de Lorenzi

Hovedanp.haver/Direktør

Øvrige nærtstående parter

Rex Låsefabrik ApS

Datterselskab

Transaktioner

Forrentning af mellemregningskonti på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Hele selskabskapitalen ejes af:

Flemming de Lorenzi

8. Anvendt regnskabspraksis

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

Da koncernvirksomhederne ikke overskrider de i årsregnskabslovens par. 110 nævnte størrelser, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B-virksomheder.

Udbytte:

Regnskabspraksis er ændret, således at udbytte i år og fremover, indregnes som egenkapital, i stedet for som tidligere som gæld. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver det. Ændringen betyder, at egenkapitalen ultimo i år er forbedret med kr. 51.700 . Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 enkel regnskabspost nedenfor.

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.

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.

Andre eksterne omkostninger

Omfatter omkostninger til administration herunder gebyrer, revisionshonorar m.m.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede- og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del der kan henføres til årets resultat, med tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet.

Der foretages fuld fordeling af den beregnede selskabsskat.

Finansielle anlægsaktiver.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdien på balancedagen. Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anpartar i datterselskab

Kapitalandele i disse selskaber måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af selskabernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse selskaber nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivninger af kapitalandele bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra datterselskaber, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for moderselskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag for hensættelser og tab, ud fra en individuel vurdering.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Selskabsskat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for datterselskabernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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

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.

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 jurisiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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.

Gældsforpligtelser iøvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til den nominelle værdi.