

Rex Factoring ApS

Rosengården 5
1174 København K

CVR NR. 87 48 60 28

ÅRSRAPPORT FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

Forelagt og godkendt på generalforsamlingen den 24/5-2016



Dirigent - Flemming de Lorenzi

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Selskabsoplysninger	1
Påtegninger og revisors erklæringer	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Selskabsoplysninger

Rex Factoring ApS
Rosengården 5
1174 København K

CVR NR:	87 48 60 28
Stiftet:	31.12.1978
Hjemsted:	København
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

Bestyrelse:
Ingen

Direktion:
Flemming de Lorenzi
Rosengården 5, 1174 København K

Revisor:
REV og RÅD ApS
Bymidten 80
3500 Værløse
Cvr. Nr.

32 94 26 60

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015.


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 27. april 2016

Direktion:



Flemming de Lorenzi

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Rex Factoring ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Rex Factoring ApS for 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven om opstilling af finansielle oplysninger i overensstemmelse med international standard om beslægtede opgaver, ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

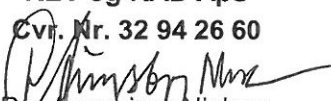
Vi har anvendt vores ekspertise i regnskab og regnskabsaflæggelse til at assistere Dem med udarbejdelsen og præsentationen af dette årsregnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens klasse B. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper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

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.

Som anført under anvendt regnskabspraksis er regnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Regnskabet er udarbejdet til det formål, der er beskrevet, og kan være uegnet til andet formål.

Værløse, den 27. april 2016

REV og RÅD ApS
Cvr. Nr. 32 94 26 60

Per Aunsbjerg Nielsen
Registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, og iøvrigt efter nedenstående nærmere beskrevne principper, som sidste år.

Selskabets formål er at eje anpartar i datterselskab samt formuepleje.

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

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens §48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

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

Aktuel skat indregnes i balancen under kortfristet gæld eller tilgodehavender.

Udskudt skat indregnes og hensættes i balancen af alle midlertige forskelle i regnskabs- og skattemæssige værdier.

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en kortfristet gæld.

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.

Note RESULTATOPGØRELSE FOR REGNSKABSÅRET
1. JANUAR 2015 - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014 1.000 kr.
Andre eksterne omkostninger	-33.623	-34
Resultat af primær drift	-33.623	-34
4. Resultat af kapitalandele	391.971	732
1. Finansielle indtægter	489.566	253
2. Finansielle omkostninger	-6.613	-370
Resultat før skat	841.301	581
3. Skat af årets resultat	-126.940	13
Årets resultat	714.361	594
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.437	420
Overført resultat	665.198	125
	714.361	594

Note BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015**AKTIVER**

	2015	2014 1.000 kr.
ANLÆGSAKTIVER		
Finansielle anlægsaktiver:		
Værdipapirer	5.769.737	5.244
4. Kapitalandel i datterselskab	800.000	801
ANLÆGSAKTIVER I ALT	6.569.737	6.045
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttet virksomhed	393.408	350
Mellemregning med tilknyttet virksomhed	173.678	221
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	122.046	198
Andre tilgodehavender	0	7
	689.132	776
Likvide beholdninger	532.430	53
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.221.562	829
AKTIVER I ALT	7.791.299	6.874

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

<u>Note</u> PASSIVER	2015	2014 1.000 kr.
5. EGENKAPITAL		
Selskabskapital	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	418.000	419
Overført resultat	6.662.654	5.998
EGENKAPITAL I ALT	7.280.654	6.617
KORTFRISTET GÆLD		
3. Selskabsskat	392.774	185
Anden gæld	67.271	23
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49
KORTFRISTET GÆLD I ALT	510.645	257
GÆLD I ALT	510.645	257
PASSIVER I ALT	7.791.299	6.874

- 6. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser
- 7. Nærtstående parter
- 8. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET**1. Finansielle indtægter:**

	<u>2015</u>	<u>2014</u> T.kr.
Udbytte aktier	185.978	226
Rente bank	160	0
Rente af mellemregning med moderselskab	5.310	27
Kursgevinst værdipapirer	298.118	0
	<u>489.566</u>	<u>253</u>

2. Finansielle omkostninger:

Rente mellemregning virksomhedsdeltager	0	0
Kurstab værdipapirer	0	370
Ej fradragsberettigede renter	6.613	0
	<u>6.613</u>	<u>370</u>

3. Selskabsskat:

De i regnskabet opførte selskabsskatter er beregnet ud fra gældende skattelovgivning.

Regulering skat og tillæg tidligere år	0	8
Regulering ej refusionsberettiget udenlandsk udbytteskat	16.967	19
Beregnet selskabsskat for året, inkl. godtgørelse	109.973	-40
Beregnet udskudt skat (se nedenfor)	0	0
	<u>126.940</u>	<u>-13</u>

4. Finansielle anlægsaktiver:

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> 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	419.437	37
Årets resultat efter skat	391.971	732
Udbytte	-393.408	-350
	<u>418.000</u>	<u>419</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>800.000</u>	<u>801</u>

5. Egenkapital

	<u>Kapital</u>	<u>Reserve for netto- opskrivn.</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Ialt</u>
Selskabskapital 1. januar	200.000	419.437	5.997.456	6.616.893
Årets resultat			714.361	714.361
Regulering af reserve til nettoopskrivn.		-1.437	1.437	0
Foreslået udbytte			-50.600	-50.600
Egenkapital 31. december	<u>200.000</u>	<u>418.000</u>	<u>6.662.654</u>	<u>7.280.654</u>

Ingen anparter har særlige rettigheder.

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. 31/12-2015 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

Rosengården 5, 1174 København K

8. Virksomhedens væsentligste aktiviteter:

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