

*Rex Troelsen Holding ApS
Havneholmen 30, 3.tv.
1561 København V*

CVR-nummer: 31488346

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2011 til 30. september 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21. Marts 2013

Dirigent
Erik Rex Larsen



INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Direktionen og ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for Rex Troelsen Holding ApS indeholdende resultatopgørelse for perioden 1. Oktober 2011 til 30. September 2012, samt balance pr.30. September 2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. Marts 2013

Erik Rex Larsen

Revision af årsregnskab

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

København V, den 21. Marts 2013

Dirigent
Erik Rex Larsen

Til kapitalejerne af Rex Troelsen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Rex Troelsen Holding ApS for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi har konstateret at selskabet ikke længere overholder kapitalkravene i henhold til selskabslovgivningen,

og skal derfor opfordre ledelsen til at foretage det fornødne i denne forbindelse. Samtidig skal vi gøre ledelsen opmærksom på, at den kan ifalde ansvarspådragende ved undladelse heraf.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Vi har ikke yderligere supplerende oplysninger til revisionen.

Fredensborg, den 20. Marts 2013

Revisionsfirmaet Leif Goldbech, Reg. revisorer Aps

Leif Goldbech
Reg. revisor FDR

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Rex Troelsen Holding ApS Havneholmen 30, 3.tv. 1561 København V
	CVR-nr.: 31 48 83 46 Stiftet: 20. maj 2008 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Erik Rex Larsen
Revisor	Revisionsfirmaet Leif Goldbech, Reg. revisorer Aps Jernbanegade 17 B 3480 Fredensborg
Ejerforhold	Erik Rex Larsen, Havneholmen 30, 3.tv., 1561 København V
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive andre selskaber.
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 21. Marts 2013 kl.15.00 på selskabets adresse.

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje og drive andre selskaber.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold af nogen art.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter har været tilfredsstillende, hvorimod udviklingen i de økonomiske forhold ikke har været tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen, som forventes retableret ved egen indtjening.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det forventes at selskabets udvikling vil ændre sig i forbindelse med de planlagte omstruktureringer og omkostningsbesparelser i datterselskabet.

København, den 15. Marts 2013

Erik Rex Larsen
Dirketør

GENERELT

Årsregnskabet for Rex Troelsen Holding ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 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 for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Rex Troelsen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Selskabet er sambeskattet med Mummi Ventetøj ApS og fungerer som administrationsselskab. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 25%.

Gældsforpligtelser

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2011 til 30. SEPTEMBER 2012

	2011/12	2010/11
6 Andre eksterne omkostninger.....	9.422-	0
DRIFTSRESULTAT	9.422-	0
7 Andre finansielle omkostninger	346.442-	269.544-
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	355.864-	269.544-
ÅRETS RESULTAT	355.864-	269.544-
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	355.864-	269.544-
DISPONERET I ALT	355.864-	269.544-

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012

AKTIVER

	2012	2011
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	323.814-	53.771-
9 Udskudt skatteaktiv	7.435	7.435
Finansielle anlægsaktiver	316.379-	46.336-
ANLÆGSAKTIVER	316.379-	46.336-
10 Andre tilgodehavender	0	85.821
Tilgodehavender	0	85.821
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	0	85.821
AKTIVER	316.379-	39.485

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012

PASSIVER

	2012	2011
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat	441.379-	85.515-
11 EGENKAPITAL	316.379-	39.485
PASSIVER	316.379-	39.485

- 12 Tilbagetrædelseserklæring
- 13 Eventualposter mv.
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Ejerforhold

NOTER

2011/12

2010/11

1 Usikkerhed om fortsat drift

Der er ikke væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet virksomhedens ledelse er overbevist om, at de rekonstruktioner og omkostningsbesparelser som foretages i datterselskabet vil have den forventede effekt, ligesom datterselskabet har fået tilsagn fra bankforbindere og øvrige kreditorer, der sikrer fortsat kapital til rådighed. Det bedømmes, at denne tildens vil fortsætte, og årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke usikkerhed ved indregning og måling af nogen art.

3 Usædvanlige forhold

Der har ikke været udsædvanlige forhold af nogen art.

4 Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er ikke forekommet betydningsfulde hændelser efter statutidspunktet.

5 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive andre selskaber.

6 Andre eksterne omkostninger

Andre omkostninger.....	9.422	0
Andre eksterne omkostninger i alt.....	9.422	0

7 Andre finansielle omkostninger

Resultatandel tilknyttede selskaber.....	346.442	269.544
Andre finansielle omkostninger i alt.....	346.442	269.544

2012

2011

8 Andre værdipapirer og kapitalandele

Anskaffelsessum, primo.....	323.814-	53.771-
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt.....	323.814-	53.771-

Midlertidig
forskelle

9 Udskudt skatteaktiv

0

NOTER

Udskudt skatteaktiv 25% heraf		7.435
--	--	--------------

10 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	0	85.821
-----------------------------	---	--------

Andre tilgodehavender i alt	0	85.821
--	----------	---------------

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
11 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Overført resultat	85.515-	355.864-	441.379-
	<u>39.485</u>	<u>355.864-</u>	<u>316.379-</u>

12 Tilbagetrædelseserklæring

Såfremt selskabet kommer i en situation hvor det vil være nødvendigt, er hovedanpartshaver villig til at foretage en tilbagetrædelseserklæring over for eventuelle kreditorer.

13 Eventualposter mv.

Der forefindes ikke eventualforpligtelser af nogen art, som ikke vil være oplyst i regnskabet.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser som ikke fremgår af regnskabet.

15 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Erik Rex Larsen, Havneholmen 30, 3.tv., 1561 København V

Selskabet ejer Mummi Ventetøj Aps, Havneholmen 30, 3.tv., 1651 København V, cvr.nr. 27 91 33 50
100%

16 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Erik Rex Larsen, Havneholmen 30, 3.tv., 1561 København V