

REFA Holding A/S

CVR-nr. 25 81 45 76

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 18/03 2013

Lars Priemé
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	11
Balance pr. 31. december 2012	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for REFA Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. marts 2013

Direktion

Lars Priemé

Bestyrelse

Michael Grindsted
formand

Lars Priemé

Thomas Christian Polano

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i REFA Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for REFA Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11. marts 2013

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

REFA Holding A/S
Vestergade 2 C, 1.
1456 København K

CVR-nr.: 25 81 45 76
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. januar 2001
Hjemsted: København

Bestyrelse

Michael Grindsted, formand
Lars Priemé
Thomas Christian Polano

Direktion

Lars Priemé

Revision

Ankjær-Jensen
Statsautoriserede Revisorer A/S
Århusgade 88, 2.
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 3.045.637, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 3.384.989.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for REFA Holding A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administration, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med Responsfabrikken A/S, CTRL Mobile Aps, RFBR ApS og RFWF ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede selskaber". Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes dattervirksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 finansiel post.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttotab		-92.360	-98.538
Personaleomkostninger		0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		-92.360	-98.538
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-144.861
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-41.442	0
Resultat før finansielle poster		-133.802	-243.399
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.330.023	1.076.658
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		700.747	1.072.173
Finansielle indtægter		42.082	233.207
Finansielle omkostninger		-166.800	-5.885
Ordinært resultat før skat		2.772.250	2.132.754
Ekstraordinære indtægter		0	124.757
Resultat før skat		2.772.250	2.257.511
Skat af årets resultat	1	273.387	91.252
Årets resultat		3.045.637	2.348.763
Resultatdisponering			
Overført resultat		3.045.637	2.348.763
		3.045.637	2.348.763

Balance pr. 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012	2011
		DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.000.472	5.929.166
Kapitalandele i associerede virksomheder		963.877	198.130
Ansvarligt lån		7.612.239	1.283.545
Finansielle anlægsaktiver		16.576.588	7.410.841
Anlægsaktiver i alt		16.576.588	7.410.841
Andre tilgodehavender		33.095	41.442
Udskudt skatteaktiv		50.435	381.310
Periodeafgrænsningsposter		0	12.969
Tilgodehavender		83.530	435.721
Likvide beholdninger		0	258.878
Omsætningsaktiver i alt		83.530	694.599
Aktiver i alt		16.660.118	8.105.440

Balance pr. 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		3.639.241	3.639.241
Overført resultat		-254.252	-692.456
Egenkapital	2	3.384.989	2.946.785
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.739.192	401.613
Hensatte forpligtelser i alt		7.739.192	401.613
Ansvarlig lånekapital		2.798.156	3.288.190
Gæld til realkreditinstitutter		2.318.898	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		50.559	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	1.200.000
Selskabsskat		318.324	205.964
Anden gæld		50.000	62.888
Kortfristede gældsforpligtelser		5.535.937	4.757.042
Gældsforpligtelser i alt		5.535.937	4.757.042
Passiver i alt		16.660.118	8.105.440
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	305.200	0
Årets udskudte skat	330.875	447.665
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-212.036	0
Effekt af sambeskatning	-697.426	-538.917
	-273.387	-91.252

2 Egenkapital

	Selskabskapi- tal	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	3.639.241	-692.456	2.946.785
Køb af egne kapitalandele	0	-4.528.270	-4.528.270
Salg af egne kapitalandele	0	1.920.837	1.920.837
Årets resultat	0	3.045.637	3.045.637
Egenkapital 31. december 2012	3.639.241	-254.252	3.384.989

Selskabskapitalen består af 639.241 anparter à nominelt DKK 6. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Den 9. februar og 8. maj 2012 erhvervede REFA Holding A/S i alt nom. 173.680 af sine egne aktier, svarende til 27,2%. Den samlede betaling for aktierne udgjorde DKK 4.528.270, som er trukket fra overført resultat under egenkapitalen. Disse aktier er ikke annulleret og besiddes derfor som egne aktier. Den 6. og 7. november 2012 sælger virksomheden i alt nom. 73.680 af sine egne aktier, svarende til 11,52%. Det samlede salgssum for aktierne udgjorde DKK 1.920.837. Her efter ejer REFA Holding A/S nom. 100.000, svarende til 15,68% af sine egne aktier. Selskabet kan således sælge de resterende aktier på et senere tidspunkt. Aktierne er erhvervet som led i virksomhedens strategi.

Noter til årsrapporten

3 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet kaution for Responsfabrikken A/S og CTRL Mobile ApS' mellemværende med banken..

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabet mellemværende med Sydbank er der stillet følgende sikkerhed:

- SCSK 5696 ApS stillet garanti begrænset til 48%
- SCSK 5697 ApS stillet garanti begrænset til 48%
- TLC Holding ApS stillet garanti begrænset til 4%