

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

KEPCO APS

Gyvelvej 3

2942 Skodsborg

CVR-nr. 25 98 46 09

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2016

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Noter	12-13

Selskab

Kepeco ApS
Gyvelvej 3
2942 Skodsborg

CVR-nr. 25 98 46 09

15. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Keld Pedersen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Kepco ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været virksomhedsrådgivning, investering samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 520. Resultatet har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Kepco ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, 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 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 20. maj 2016

I direktionen

Keld Pedersen

Til kapitalejeren i Kepco ApS

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

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 Ethiske 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 review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 20. maj 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af virksomhedens drift.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter noterede aktier.

Unoterede aktier og anparter, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er målt til dagsværdi, hvilket for noterede aktier og anparter svarer til de regnskabsmæssige indre værdier i de underliggende investeringer, idet aktiver og forpligtelser i det væsentligste er målt til dagsværdi/kostprisen for de underliggende investeringer, da det er skønnet, at en pålidelig dagsværdimåling ikke kan opgøres uden forholdsmæssige store omkostninger.

Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

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

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administrationsomkostninger	<u>-5.600</u>	<u>-17.086</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-5.600	-17.086
1 Andre finansielle indtægter	549.916	21.122
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-23.843</u>	<u>-51.109</u>
RESULTAT FØR SKAT	520.473	-47.073
3 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>520.473</u></u>	<u><u>-47.073</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	520.473	-47.073
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>520.473</u></u>	<u><u>-47.073</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

10

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>251.372</u>	<u>1.477.050</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>251.372</u>	<u>1.477.050</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>251.372</u>	<u>1.477.050</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	41.746	0
Andre tilgodehavender	<u>1.791</u>	<u>2.991</u>
TILGODEHAVENDER	<u>43.537</u>	<u>2.991</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>886.854</u>	<u>0</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>59.206</u>	<u>818</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>989.597</u>	<u>3.809</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>1.240.969</u></u>	<u><u>1.480.859</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-308.242	-828.715
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
4 EGENKAPITAL	<u>-183.242</u>	<u>-703.715</u>
Ansvarligt lån	<u>1.347.617</u>	<u>2.117.617</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.347.617</u>	<u>2.117.617</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.371	13.371
3 Selskabsskat	0	0
Anden gæld	<u>63.223</u>	<u>53.586</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>76.594</u>	<u>66.957</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.424.211</u>	<u>2.184.574</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>1.240.969</u></u>	<u><u>1.480.859</u></u>

<u>1 Andre finansielle indtægter</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>549.916</u>	<u>21.122</u>
	I ALT	<u><u>549.916</u></u>	<u><u>21.122</u></u>
<u>2 Øvrige finansielle omkostninger</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>23.843</u>	<u>51.109</u>
	I ALT	<u><u>23.843</u></u>	<u><u>51.109</u></u>
<u>3 Selskabsskat og udskudt skat</u>			
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>
			<u>Ifølge resultatopgørelse</u>
			<u>2014</u>
	Skyldig pr. 1/1 2015	0	0
	Betalt vedr. tidligere år	0	0
	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		<u><u>0</u></u>

4 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/1 2015	0	0
Årets nettoopskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat pr. 1/1 2015	-828.715	-781.642
Overført af årets resultat	<u>520.473</u>	<u>-47.073</u>
Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>-308.242</u>	<u>-828.715</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>-183.242</u></u>	<u><u>-703.715</u></u>

5 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 121.202.

PENNEO

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

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

Keld Pedersen

adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-706183679482

IP: 94.146.4.44

27-05-2016 kl. 13:21:33 UTC

NEM ID 

Sten Pedersen

statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-798031640997

IP: 94.191.185.234

27-05-2016 kl. 14:23:29 UTC

NEM ID 

Keld Pedersen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-706183679482

IP: 94.146.4.44

27-05-2016 kl. 15:33:22 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0DYE5-FPYKM-E3MXUJ-21F8D-QTASA-WOEEQQ

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>