

## Aepex Partner ApS

Egeskovvej 2

2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr. 27961681

## Årsrapport for 2015

11. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 1. april 2016



Benny Mastrup  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Noter	13

**Aepex Partner ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Aepex Partner ApS.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk Strand, den 31. marts 2016

Direktion



Benny Mastrup  
Direktør



Dan Moskov  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Aepex Partner ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aepex Partner ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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.

Frederiksberg, den 31. marts 2016

#### Revisionsfirmaet Albrechtsen

#### Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77926410

  
Bjarne Albrechtsen  
Statsautoriseret revisor

## **Aepex Partner ApS**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Aepex Partner ApS Egeskovvej 2 2665 Vallensbæk Strand
<b>CVR-nr.</b>	27961681
<b>Stiftelsesdato</b>	15. marts 2005
<b>Regnskabsår</b>	1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Benny Mastrup, Direktør Dan Mosskov, Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Alle 4 2000 Frederiksberg

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at besidde andele i dattervirksomheder, andre værdipapir samt drive virksomhed med konsulentytelser indenfor software og anden hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 815.505, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 3.264.811, og en egenkapital på kr. 2.881.804.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### **Forventninger til fremtiden**

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

**Aepex Partner ApS****Resultatopgørelse**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-18.198</b>	<b>-16.198</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-18.198</b>	<b>-16.198</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		837.689	1.034.107
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.160	0
Finansielle omkostninger	1	-1.010	-1.400
<b>Resultat før skat</b>		<b>819.641</b>	<b>1.016.509</b>
Skat af årets resultat	2	-4.136	4.136
<b>Årets resultat</b>		<b>815.505</b>	<b>1.020.645</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		800.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		234.241	1.034.107
Overført resultat		-218.736	-93.462
		<b>815.505</b>	<b>1.020.645</b>

**Aepex Partner ApS****Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	2.454.426	2.220.185
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>2.454.426</u>	<u>2.220.185</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>2.454.426</u>	<u>2.220.185</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.160	0
Tilgodehavende selskabsskat		370.107	542.550
Andre tilgodehavender		10.075	6.550
<b>Tilgodehavender</b>		<u>381.342</u>	<u>549.100</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>429.043</u>	<u>1.613</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>810.385</u>	<u>550.713</u>
<b>Aktiver</b>		<u>3.264.811</u>	<u>2.770.898</u>



## Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	1.794.586	1.560.345
Overført resultat	7	162.218	380.954
Udbytte for regnskabsåret	8	800.000	80.000
<b>Egenkapital</b>		<b>2.881.804</b>	<b>2.146.299</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	73.285
Gæld til associerede virksomheder		400	400
Selskabsskat		370.107	538.414
Anden gæld		12.500	12.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>383.007</b>	<b>624.599</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>383.007</b>	<b>624.599</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.264.811</b>	<b>2.770.898</b>
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Aepex Partner ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Generelt**

### **Generelt om indregning og måling**

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 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.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af konsulentytelser indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Noter

	2015	2014		
<b>1. Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	1.400		
Andre finansielle omkostninger	1.010	0		
	<u>1.010</u>	<u>1.400</u>		
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Årets regulering af udskudt skat	4.136	-4.136		
	<u>4.136</u>	<u>-4.136</u>		
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo	659.840	659.840		
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>659.840</u>	<u>659.840</u>		
Værdireguleringer primo	1.560.345	526.238		
Årets reguleringer	837.689	1.034.107		
Udbytte	-603.448	0		
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<u>1.794.586</u>	<u>1.560.345</u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>2.454.426</u>	<u>2.220.185</u>		
<b>4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder</b>				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel i %</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>
Acomi A/S	Vallensbæk Strand	60,34	4.067.741	1.388.281
			<u>4.067.741</u>	<u>1.388.281</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>				
Saldo primo			125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>			<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Noter

	2015	2014
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Saldo primo	1.560.345	526.238
Årets tilgang	234.241	1.034.107
	<u>1.794.586</u>	<u>1.560.345</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.794.586</b>	<b>1.560.345</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Saldo primo	380.954	474.416
Årets tilgang	-218.736	-93.462
	<u>162.218</u>	<u>380.954</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b>162.218</b>	<b>380.954</b>
<b>8. Udbytte for regnskabsåret</b>		
Saldo primo	80.000	0
Årets tilgang	800.000	80.000
Årets afgang	-80.000	0
	<u>800.000</u>	<u>80.000</u>
<b>Saldo ultimo</b>	<b>800.000</b>	<b>80.000</b>

**9. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen, og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat af renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

**10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.