

PEP INVEST APS

SKOVGÅRDSVEJ 73, 9740 JERSLEV J

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 22. december 2016

---

Nils-Bo Riis-Jensen

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	PEP Invest ApS Skovgårdsvej 73 9740 Jerslev J
	CVR-nr.: 30 20 60 37
	Stiftet: 15. januar 2007
	Hjemsted: Brønderslev
	Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Direktion</b>	Nils-Bo Riis-Jensen
<b>Pengeinstitut</b>	Dronninglund Sparekasse Slotsgade 42 9330 Dronninglund
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Børge Nielsen Hasserisvej 174 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for PEP Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jerslev, den 22. december 2016

Direktion:

---

Nils-Bo Riis-Jensen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i PEP Invest ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for PEP Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Aalborg, den 22. december 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er der usikkerhed om de indregnede gældsforpligtelser og fuldstændigheden af gældsforpligtelserne.

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

Selskabets fortsatte drift forudsætter, at finansieringsbehovet fremskaffes i takt med behovet, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og at der sker en forøgelse af selskabets fremtidige indtjeningsgrundlag og derigennem en væsentlig stigning i den fremtidige indtjening. Ledelsen forventer, at dette kan realiseres og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Forholdet er dog behæftet med væsentlig usikkerhed.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>7.502</b>	<b>-11.874</b>
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	-3.000.000
Andre finansielle omkostninger.....		-179.744	-220.904
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-172.242</b>	<b>-3.232.778</b>
Skat af årets resultat.....	2	0	1.245
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-172.242</b>	<b>-3.231.533</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-172.242	-3.231.533
<b>I ALT</b> .....		<b>-172.242</b>	<b>-3.231.533</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1	1
Finansielle anlægsaktiver.....	3	1	1
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.245	1.245
Tilgodehavender.....		1.245	1.245
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.245</b>	<b>1.245</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>1.246</b>	<b>1.246</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		150.000	150.000
Overført overskud.....		-6.203.729	-6.031.486
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>-6.053.729</b>	<b>-5.881.486</b>
Banklån.....		2.245.816	2.472.872
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	2.245.816	2.472.872
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	406.800	406.800
Gæld til pengeinstitutter.....		1.168.487	1.168.487
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.446.156	1.446.158
Anden gæld.....		787.716	388.415
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.809.159	3.409.860
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>6.054.975</b>	<b>5.882.732</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>1.246</b>	<b>1.246</b>
Eventualposter mv.	6		
Usikkerhed ved going concern	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		



## NOTER

				Note
<b>Personaleomkostninger</b>				<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2014/15: 1)				
		2015/16 kr.	2014/15 kr.	
<b>Skat af årets resultat</b>				<b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....		0	-1.245	
		0	-1.245	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>3</b>
			Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2015.....			1	
Kostpris 30. juni 2016.....			1	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....			1	
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
NB Invest ES ApS, Brønderslev.....	23.964	-3.344	100 %	
Nilsol Energi ApS, Brønderslev.....	-	-	100 %	
Houvej 166 ApS, Brønderslev.....	-	-	100 %	
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)</b>				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	
Adflexion ApS, Odense SØ.....	-739.955	55.865	24 %	
<b>Egenkapital</b>				<b>4</b>
		Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	150.000	-6.031.487	-5.881.487	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-172.242	-172.242	
<b>Egenkapital 30. juni 2016.....</b>	<b>150.000</b>	<b>-6.203.729</b>	<b>-6.053.729</b>	

## NOTER

					Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>5</b>
	1/7 2015 gæld i alt	30/6 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	2.879.672	2.652.616	406.800	0	
	<b>2.879.672</b>	<b>2.652.616</b>	<b>406.800</b>	<b>0</b>	

**Eventualposter mv.**

6

**Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 kr. pr. balancedagen.

**Usikkerhed ved going concern**

7

Selskabets fortsatte drift forudsætter at finansieringsbehovet fremskaffes i takt med behovet, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og at der sker en forøgelse af selskabets fremtidige indtjeningsgrundlag og derigennem en væsentlig stigning i den fremtidige indtjening. Ledelsen forventer, at dette kan realiseres og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Forholdet er dog behæftet med væsentlig usikkerhed.

**Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

8

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er der usikkerhed om de indregnede gældsforpligtelser og fuldstændigheden af gældsforpligtelserne.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PEP Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Andre eksterne omkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

Udbytte fra tilknyttede- og associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat

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.

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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