

# **Kefa International ApS**

**Vestre Hedevej 15, Vindinge**

**4000 Roskilde**

**CVR-nr. 34 48 70 30**

**Årsrapport for 2015**

**(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 21/04 2016

---

Michael Schaffalitzky de Muckadell  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kefa International 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. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 8. april 2016

### **Direktion**

Michael Schaffalitzky de  
Muckadell  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Kefa International ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Kefa International ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 ISRS 4410, 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.

Sorø, den 8. april 2016

Frej Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 34 35 19 61

Henrik Pedersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Kefa International ApS  
Vestre Hedevej 15, Vindinge  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 34 48 70 30  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 26. marts 2012  
Hjemsted: Roskilde

### Direktion

Michael Schaffalitzky de Muckadell, direktør

### Revisor

Frej Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fulbyvej 15  
4180 Sorø

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kefa International ApS for 2015 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.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### 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

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **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 moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.



## **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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>605.223</b>	<b>671.804</b>
Personaleomkostninger	1	-347.876	-535.846
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>257.347</b>	<b>135.958</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-103.457	-92.859
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>153.890</b>	<b>43.099</b>
Finansielle indtægter	2	1.165	670
Finansielle omkostninger		-23	-433
<b>Resultat før skat</b>		<b>155.032</b>	<b>43.336</b>
Skat af årets resultat		-37.600	-13.000
<b>Årets resultat</b>		<b>117.432</b>	<b>30.336</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra overkursfond		0	-1.042.086
Overført resultat		117.432	1.072.422
		<b>117.432</b>	<b>30.336</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		98.000	196.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>98.000</u>	<u>196.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.371	21.828
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>16.371</u>	<u>21.828</u>
Deposita		29.161	28.936
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>29.161</u>	<u>28.936</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>143.532</u>	<u>246.764</u>
Færdigvarer og handelsvarer		180.384	135.411
<b>Varebeholdninger</b>		<u>180.384</u>	<u>135.411</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		248.520	267.944
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.965	26.800
Udskudt skatteaktiv		41.000	78.600
<b>Tilgodehavender</b>		<u>322.485</u>	<u>373.344</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>371.513</u>	<u>268.361</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>874.382</u>	<u>777.116</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>1.017.914</u></u>	<u><u>1.023.880</u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		<u>491.951</u>	<u>374.518</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>741.951</u></b>	<b><u>624.518</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		121.315	252.463
Anden gæld		<u>154.648</u>	<u>146.899</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>275.963</u></b>	<b><u>399.362</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>275.963</u></b>	<b><u>399.362</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.017.914</u></b>	<b><u>1.023.880</u></b>
Eventualposter m.v.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Hovedaktivitet	6		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	318.824	498.724
Andre omkostninger til social sikring	4.814	12.035
Andre personaleomkostninger	24.238	25.087
	<u><b>347.876</b></u>	<u><b>535.846</b></u>

<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.165	670
	<u><b>1.165</b></u>	<u><b>670</b></u>

### 3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	250.000	374.519	624.519
Årets resultat	0	117.432	117.432
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<u><b>250.000</b></u>	<u><b>491.951</b></u>	<u><b>741.951</b></u>

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	250.000	1.042.086	-697.904	594.182
Årets resultat	0	-1.042.086	1.072.422	30.336
<b>Egenkapital 31. december 2014</b>	<u><b>250.000</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>374.518</b></u>	<u><b>624.518</b></u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

### 4 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kefa International Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere. Ultimo 2015 udgør hæftelsen kr. 0.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktiver er ikke pantsat.

### 6 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med køb, salg og rådgivning omkring byggematerialer, samt at udøve enhver aktivitet, der efter ledelsens skøn er forbundet hermed.