

# **Kefa International ApS**

**Vestre Hedevej 15, Vindinge**

**4000 Roskilde**

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

**Årsrapport for 2016**

**(5. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 22/03 2017

---

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 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. marts 2017

### **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 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, 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 22. marts 2017

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  
Regnskabsperiode: 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 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**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **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 omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 7. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### 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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### *Udbytte*

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

### **Selskabsskat 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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>490.097</b>	<b>605.223</b>
Personaleomkostninger	1	-318.043	-347.876
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>172.054</b>	<b>257.347</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-109.348	-103.457
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>62.706</b>	<b>153.890</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>62.706</b>	<b>153.890</b>
Finansielle indtægter	2	3.876	1.165
Finansielle omkostninger		0	-23
<b>Resultat før skat</b>		<b>66.582</b>	<b>155.032</b>
Skat af årets resultat		-14.800	-37.600
<b>Årets resultat</b>		<b>51.782</b>	<b>117.432</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		51.782	117.432
		<b>51.782</b>	<b>117.432</b>

## Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		0	98.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>98.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		34.042	16.371
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>34.042</b>	<b>16.371</b>
Deposita		29.390	29.161
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>29.390</b>	<b>29.161</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>63.432</b>	<b>143.532</b>
Færdigvarer og handelsvarer		160.294	180.384
<b>Varebeholdninger</b>		<b>160.294</b>	<b>180.384</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		77.709	248.520
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.832	32.965
Udsudt skatteaktiv		26.200	41.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>142.741</b>	<b>322.485</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>631.149</b>	<b>371.513</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>934.184</b>	<b>874.382</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>997.616</b>	<b>1.017.914</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		<u>543.732</u>	<u>491.951</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>793.732</u></b>	<b><u>741.951</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		131.417	121.315
Anden gæld		<u>72.467</u>	<u>154.648</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>203.884</u></b>	<b><u>275.963</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>203.884</u></b>	<b><u>275.963</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>997.616</u></b>	<b><u>1.017.914</u></b>
Hovedaktivitet	4		
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.	
<b>1 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	293.864	318.824	
Andre omkostninger til social sikring	5.102	4.814	
Andre personaleomkostninger	<u>19.077</u>	<u>24.238</u>	
	<b><u>318.043</u></b>	<b><u>347.876</u></b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>	
<b>2 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.367	1.165	
Valutakursgevinster	<u>2.509</u>	<u>0</u>	
	<b><u>3.876</u></b>	<b><u>1.165</u></b>	
<b>3 Egenkapital</b>			
	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	250.000	491.950	741.950
Årets resultat	<u>0</u>	<u>51.782</u>	<u>51.782</u>
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>250.000</u></b>	<b><u>543.732</u></b>	<b><u>793.732</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 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.

### 5 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 samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Ultimo 2016 udgør hæftelsen kr. 0.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets aktiver er ikke pantsat.