

K.E.P. Finans A/S

Krogvænget 5, Hjulby, 5800 Nyborg

CVR-nr. 75 64 55 11



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. september 2017

Dirigent:



Erik Petersen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. maj - 30. april	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for K.E.P. Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjulby, den 12. september 2017
Direktion:



Erik Knud Petersen

Bestyrelse:



Kirsten Petersen



Erik Knud Petersen



Jacob Knud Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i K.E.P. Finans A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for K.E.P. Finans A/S for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nyborg, den 12. september 2017

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Karsten B. Pedersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	K.E.P. Finans A/S
Adresse, postnr. by	Krogvænget 5, Hjulby, 5800 Nyborg
CVR-nr.	75 64 55 11
Stiftet	1984
Hjemstedskommune	Nyborg
Regnskabsår	1. maj - 30. april
Telefon	65 36 13 64
Bestyrelse	Kirsten Petersen, formand Erik Knud Petersen Jacob Knud Petersen
Direktion	Erik Knud Petersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Gl. Torv 2, 2. sal, 5800 Nyborg
Bank	Nordea A/S, Erhvervsafdeling Odense

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er finansiering ved passiv kapitalanbringelse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Det forløbne regnskabsår har vist et driftsresultat på 360 t.kr.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsregnskabet.

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Omkostninger	-25.750	-27.625
	Resultat før finansielle poster	-25.750	-27.625
	Finansielle indtægter	496.039	367.524
	Finansielle omkostninger	-8.618	-238.582
	Resultat før skat	461.671	101.317
3	Skat af årets resultat	-101.662	-22.308
	Årets resultat	360.009	79.009
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	320.000	1.450.000
	Overført resultat	40.009	-1.370.991
		360.009	79.009

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Mellemregning Hjulby Automatdrejning A/S	0	43.268
	Gældsrev Jacob K.P. Holding ApS	3.301.637	3.174.651
	Øvrige tilgodehavender	29.800	29.421
4	Værdipapirer	5.433.384	4.645.410
	Likvide beholdninger	10.417	1.917.058
	Omsætningsaktiver i alt	8.775.238	9.809.808
	AKTIVER I ALT	8.775.238	9.809.808
	 PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	1.080.000	1.080.000
	Overført overskud	7.272.907	7.232.898
	Forslag til udbytte	320.000	1.450.000
		8.672.907	9.762.898
	 Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
5	Selskabsskat	48.550	21.910
	Mellemregning Hjulby Automatdrejning A/S	28.028	0
	Anden gæld	25.753	25.000
	Gældsforpligtelser i alt	102.331	46.910
	PASSIVER I ALT	8.775.238	9.809.808

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2015/16	1.080.000	8.603.889	100.000	9.783.889
Udloddet udbytte			-100.000	-100.000
Overført, jf. resultatdisponering		-1.370.991	1.450.000	79.009
Egenkapital 1. maj 2016/17	1.080.000	7.232.898	1.450.000	9.762.898
Udloddet udbytte			-1.450.000	-1.450.000
Overført, jf. resultatdisponering		40.009	320.000	360.009
Egenkapital 30. april 2016/17	1.080.000	7.272.907	320.000	8.672.907

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K.E.P. Finans A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. maj 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	101.662	22.308
4 Værdipapirer		
Samlet anskaffelsessum 1. maj	4.464.962	3.755.555
Årets tilgang	2.452.863	1.757.142
Årets afgang	-1.830.764	-1.047.735
Samlet anskaffelsessum 30. april	<u>5.087.061</u>	<u>4.464.962</u>
Kursreguleringer 1. maj	180.448	476.305
Årets kursregulering	183.857	-229.811
Regulering vedrørende afgang	-17.982	-66.046
Kursreguleringer 30. april	<u>346.323</u>	<u>180.448</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>5.433.384</u>	<u>4.645.410</u>
5 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. maj	21.910	152.838
Modtaget/betalt selskabsskat i året	398	-119.814
Betalt/modtaget udbytteskat modregnet	-29.420	-12.422
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	101.662	22.308
Betalt acontoskat	-46.000	-21.000
	<u>48.550</u>	<u>21.910</u>
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Ingen.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		