

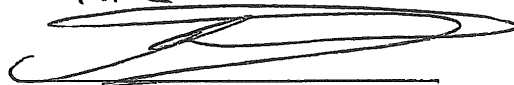
ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

HENRIK TOFTENG HOLDING APS

CVR-nr. 21 53 81 91

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 14/2 2017



Henrik TOFTENG.

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæringer	7-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-17
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	18
Balance pr. 30. september 2016	19-20
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	21
Noter	22-31

Selskab

Henrik Tofteng Holding ApS
Nyager 6
2605 Brøndby

CVR-nummer 21 53 81 91

18. regnskabsår

Hjemsted: Brøndby

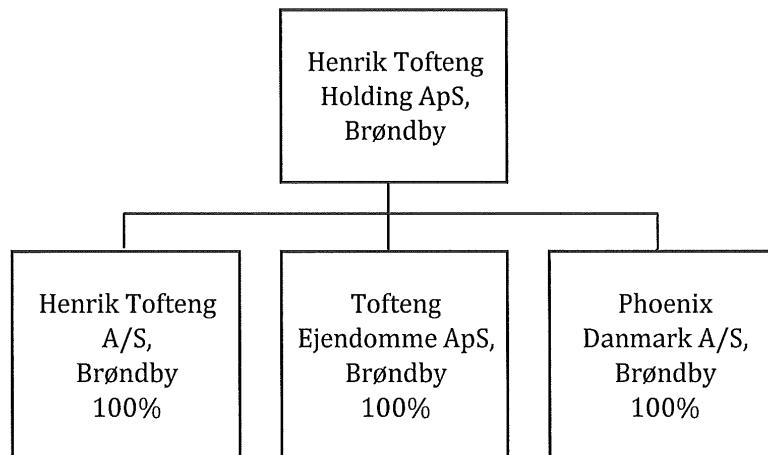
Direktion

Henrik Tofteng

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Lars Chr. Aaskov, statsautoriseret revisor
Jesper Andersen, statsautoriseret revisor



Hovedaktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet er via datterselskaberne at drive vognmands- og transportvirksomhed indenfor bl.a. industrirenovation, sikkerhedsmakulering og containerkørsel mv., reparation og opbygning af lastbiler specielt til renovationssektoren, samt drift af ejendomme og hermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabet:

Henrik Tofteng Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og forhold

Koncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 2.351.708 mod 2.996.784 sidste år. Årets resultat har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Egenkapitalen udgør herefter kr. 4.582.930 mod kr. 2.231.222 sidste år.

Moderselskabet:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. 1.946.417 mod 1.798.419 sidste år. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Egenkapitalen udgør herefter kr. 5.150.684 mod kr. 3.204.267 sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

Den forventede udvikling

Der budgetteres med et positivt resultat for 2016/17.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	40.730	38.745	32.277	32.117	33.563
Resultat af primær drift	4.536	4.782	753	-251	1.756
Finansielle poster, netto	-1.415	-2.144	-2.193	-1.750	-2.541
Årets resultat	2.352	2.997	-1.473	-1.428	-846
Balance					
Balancesum	57.595	49.821	49.821	51.021	51.678
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.443	6.232	6.950	6.555	5.151
Investeret kapital	32.662	29.678	27.311	32.819	32.454
Egenkapital	4.583	2.231	-766	707	2.135
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	14,551	16,782	2,505	-0,769	4,945
Soliditetsgrad	8,0	4,5	-1,5	1,4	4,1
Forrentning af egenkapital	69,0	409,1	Negativ	Negativ	Negativ

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Henrik Tofteng Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 11. januar 2017

I direktionen



Henrik Tofteng

Til kapitalejeren i Henrik Tofteng Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Henrik Tofteng Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold*Grundlag for konklusion med forbehold*

I datterselskabet Phoenix Danmark A/S er der under tilgodehavender fra salg t.kr. 1.147 som er forsøgt inddrevet i byretten. Afgørelsen gik imod Phoenix Danmark A/S, men det er besluttet at anke sagen til landsretten. Derudover er der i datterselskabet under andre tilgodehavender indregnet t.kr. 1.097, som vedrører sagsomkostninger i forbindelse med retstvisten.

Da tilgodehavendet er tabt ved første instans tager vi forbehold for manglende nedskrivning af tilgodehavender fra salg med t.kr. 1.147 samt andre tilgodehavender med t.kr. 1.097.

Årets resultat for moderselskabet er således efter vores overbevisning overvurderet med t.kr. 1.750 både før og efter skat og for koncernen er årets resultat overvurderet med t.kr. 2.244 før skat og t.kr. 1.750 efter skat.

Konklusion med forbehold

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Søborg, den 11. januar 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(cvr-nr. 19263096)



Lars Chr. Aaskov
statsautoriseret revisor



Jesper Andersen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Henrik Tofteng Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktiver og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Grunde og bygninger	25-50 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasing

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiell leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes rentedel indregnes over leasingkontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter kostpriskriteriet, hvorefter de igangværende arbejder måles kostpris.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af kostprisen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Reservationer mod forventede tab er fratrukket i værdien af igangværende arbejder. Finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under andre finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til realkreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger & Nøgletal 2015" fra Finansforeningen

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

MODER			KONCERN			
Note	2014/15	2015/16		2015/16	2014/15	Note
	-44.188	-46.288	BRUTTOFORTJENESTE	40.729.661	38.745.427	
1	0	0	Personaleomkostninger	-29.800.925	-26.998.687	1
	-44.188	-46.288	INDTJENINGSBIDRAG	10.928.736	11.746.740	
	0	0	Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-6.507.448	-6.999.217	
	0	0	Andre driftsindtægter	114.214	34.077	
	-44.188	-46.288	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	4.535.502	4.781.600	
7	1.838.667	1.981.160	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	
2	3.950	1.746	Andre finansielle indtægter	376.374	6.383	2
3	-10	0	Øvrige finansielle omkostninger	-1.791.259	-2.150.033	3
	1.798.419	1.936.618	RESULTAT FØR SKAT	3.120.617	2.637.950	
4	0	9.799	Skat af årets resultat	-768.909	358.834	4
	<u>1.798.419</u>	<u>1.946.417</u>	ÅRETS RESULTAT	<u>2.351.708</u>	<u>2.996.784</u>	

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

1.859.305	1.981.160	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
-60.886	-34.743	Overført resultat	2.351.708	2.996.784
0	0	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
<u>1.798.419</u>	<u>1.946.417</u>	ÅRETS RESULTAT	<u>2.351.708</u>	<u>2.996.784</u>

MODER			AKTIVER	KONCERN		
Note	30/9 2015	30/9 2016		30/9 2016	30/9 2015	Note
	0	0	Grunde og bygninger	13.111.529	13.617.413	5
	0	0	Indretning af lejede lokaler	581.966	524.064	5
	0	0	Produktionsanlæg og maskiner	2.785.380	2.772.856	5
	0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.105.305	12.804.678	5
	0	0	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	32.584.180	29.719.011	
7,13	3.834.305	5.708.430	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	
	0	0	Andre tilgodehavender	268.807	226.653	
	3.834.305	5.708.430	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	268.807	226.653	
	3.834.305	5.708.430	ANLÆGSAKTIVER	32.852.987	29.945.664	
	0	0	Råvarer og hjælpematerialer	3.321.011	3.586.660	
	0	0	Varer under fremstilling	783.764	392.250	
	0	0	VAREBEHOLDNINGER	4.104.775	3.978.910	13
			Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.508.237	14.053.808	13
	0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.635.328	1.074.604	8
	85.452	142.285	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	
	0	0	Andre tilgodehavender	1.142.801	415.924	
4	22.798	17.874	Tilgodehavende selskabsskat	0	18.651	4
	0	0	Periodeafgrænsningsposter	341.564	297.509	
	108.250	160.159	TILGODEHAVENDER	20.627.930	15.860.496	
	28.469	0	LIKVIDE BEHOLDNINGER	9.141	36.299	
	136.719	160.159	OMSÆTNINGSAKTIVER	24.741.846	19.875.705	
	3.971.024	5.868.589	AKTIVER I ALT	57.594.833	49.821.369	

MODER			PASSIVER	KONCERN		
Note	30/9 2015	30/9 2016		30/9 2016	30/9 2015	Note
	125.000	125.000	Virksomhedskapital	125.000	125.000	
	1.859.305	3.840.465	Reserve for nettoopskrivning efter			
	1.219.962	1.185.219	den indre værdis metode	0	0	
	0	0	Overført resultat	4.457.930	2.106.222	
			Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	
9	<u>3.204.267</u>	<u>5.150.684</u>	EGENKAPITAL	<u>4.582.930</u>	<u>2.231.222</u>	9
4	0	0	Hensættelser til udskudt skat	913.976	327.276	4
10	<u>567.792</u>	<u>460.757</u>	Andre hensatte forpligtelser	<u>1.152.137</u>	<u>1.531.159</u>	10
	<u>567.792</u>	<u>460.757</u>	HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>2.066.113</u>	<u>1.858.435</u>	
	0	0	Gæld til realkreditinstitutter	4.614.173	5.138.398	
	0	0	Gæld til kreditinstitutter	1.261.633	1.680.035	
	0	0	Finansielle leasingforpligtelser	10.769.312	7.825.146	
	0	0	Selskabsskat	125.172	22.487	
	0	0	Anden gæld	2.738.031	3.119.787	
	<u>0</u>	<u>0</u>	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>19.508.321</u>	<u>17.785.853</u>	11
	0	0	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.796.036	5.524.755	11
	0	0	Gæld til kreditinstitutter	6.212.395	8.069.768	
	0	0	Modtagne forudbetalinger fra kunder	951.289	718.365	
	0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.220.957	7.961.882	
	0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.178.458	211.965	8
	73.965	132.148	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	
4	0	0	Selskabsskat	30.749	0	4
	125.000	125.000	Anden gæld	7.568.066	5.119.452	
	<u>0</u>	<u>0</u>	Periodeafgrænsningsposter	<u>479.519</u>	<u>339.672</u>	
	<u>198.965</u>	<u>257.148</u>	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>31.437.469</u>	<u>27.945.859</u>	
	<u>198.965</u>	<u>257.148</u>	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>50.945.790</u>	<u>45.731.712</u>	
	<u>3.971.024</u>	<u>5.868.589</u>	PASSIVER I ALT	<u>57.594.833</u>	<u>49.821.369</u>	
			12 Eventualforpligtelser			
			13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
			14 Nærtstående parter			

	<u>KONCERN</u>	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Resultat af primært drift	4.535.502	4.781.600
Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	6.507.448	6.999.217
Ændring i varebeholdninger	-125.865	-31.678
Ændring i tilgodehavender	-1.536.116	-1.883.028
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld mv.	<u>1.701.438</u>	<u>-1.624.256</u>
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	11.082.407	8.241.855
Renteindbetalinger og lignende	376.374	6.383
Renteudbetalinger og lignende	-1.791.259	-2.150.033
Betalt/refunderet selskabsskat	<u>15.137</u>	<u>6.976</u>
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	<u>9.682.659</u>	<u>6.105.181</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.442.830	-6.231.786
Salg af materielle anlægsaktiver	276.035	34.077
Køb af finansielle anlægsaktiver	-42.154	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>9.390</u>
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	<u>-9.208.949</u>	<u>-6.188.319</u>
Afdrag på lån, leasingforpligtelse m.v.	<u>1.356.505</u>	<u>-907.006</u>
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	<u>1.356.505</u>	<u>-907.006</u>
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	1.830.215	-990.144
Likvider pr. 1/10 2015	<u>-8.033.467</u>	<u>-7.043.323</u>
LIKVIDER PR. 30/9 2016	<u><u>-6.203.252</u></u>	<u><u>-8.033.467</u></u>
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.141	36.299
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-6.212.393</u>	<u>-8.069.766</u>
LIKVIDER PR. 30/9 2016	<u><u>-6.203.252</u></u>	<u><u>-8.033.467</u></u>

<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>1 Personaleomkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
0	0	Gager og lønninger	26.236.826	23.686.505
0	0	Pensioner	2.120.546	1.937.435
0	0	Andre omkostninger til social sikring	513.788	561.054
<u>0</u>	<u>0</u>	<u>Personaleomkostninger i øvrigt</u>	<u>929.765</u>	<u>813.693</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	<u>I ALT</u>	<u>29.800.925</u>	<u>26.998.687</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	<u>Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	<u>76</u>	<u>74</u>

Direktionen i moderselskabet har endvidere fri bil til rådighed.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2 Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
3.950	1.575	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0
<u>0</u>	<u>171</u>	<u>Finansielle indtægter i øvrigt</u>	<u>376.374</u>	<u>6.383</u>
<u>3.950</u>	<u>1.746</u>	<u>I ALT</u>	<u>376.374</u>	<u>6.383</u>

<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>3 Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
0	0	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0
<u>10</u>	<u>0</u>	<u>Finansielle omkostninger i øvrigt</u>	<u>1.791.259</u>	<u>2.150.033</u>
<u>10</u>	<u>0</u>	<u>I ALT</u>	<u>1.791.259</u>	<u>2.150.033</u>

MODER		4 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN	
2014/15	2015/16		2015/16	2014/15
		<u>Skat af årets resultat:</u>		
0	-9.799	Skat af årets skattepligtige indkomst	136.948	175.317
0	0	Refusion sambeskatning, tbf reg. primo	121.776	-131.577
0	0	Regulering tidligere år	9.800	2.462
0	0	Udskudt skat	500.385	-405.036
<u>0</u>	<u>-9.799</u>	I ALT	<u>768.909</u>	<u>-358.834</u>
		<u>Udskudt skat:</u>		
0	0	Udskudt skat pr. 1/10 2015	327.276	732.312
0	0	Regulering tidligere år	86.315	0
0	0	Årets udskudte skat	500.385	-405.036
<u>0</u>	<u>0</u>	UDSKUDT SKAT PR. 30/9 2016	<u>913.976</u>	<u>327.276</u>
		<u>Skyldig selskabsskat:</u>		
2014/15	2015/16		2015/16	2014/15
-38.321	-22.799	Skyldig pr. 1/10 2015	3.836	-46.880
28.229	26.932	Betalt i året	26.932	28.229
-12.707	-5.000	Betalt acontoskat	-5.000	-12.707
0	0	Betalt udbytteskat	-6.795	-8.546
0	-7.209	Refusion sambeskatning	0	-131.577
0	-9.799	Skat af årets skattepligtige indkomst	136.948	175.317
<u>-22.799</u>	<u>-17.874</u>	SKYLDIG PR. 30/9 2016	<u>155.921</u>	<u>3.836</u>

5	Anlægs- og afskrivningsoversigt, koncernen, materielle aktiver	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	30/9 2015
	Kostpris pr. 1/10 2015	20.966.321	1.330.873	16.128.012	26.641.871	65.067.077	63.545.406
	Tilgang i året	0	137.913	1.796.304	7.508.613	9.442.830	6.231.786
	Afgang i året	0	0	-222.810	-4.168.306	-4.391.116	-4.710.115
	KOSTPRIS PR. 30/9 2016	20.966.321	1.468.786	17.701.506	29.982.178	70.118.791	65.067.077
	Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2015	7.348.908	806.809	13.355.156	13.837.193	35.348.066	33.058.964
	Årets afskrivninger	505.884	80.011	1.736.602	4.184.951	6.507.448	6.999.217
	Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
	Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	-175.632	-4.145.271	-4.320.903	-4.710.115
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/9 2016	7.854.792	886.820	14.916.126	13.876.873	37.534.611	35.348.066
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2016	13.111.529	581.966	2.785.380	16.105.305	32.584.180	29.719.011
	Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	0	0	15.868.226	15.868.226	13.155.761
	Salgspris, afgang	0	0	248.000	28.035	276.035	34.077
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	-47.178	-23.035	-70.213	0
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	200.822	5.000	205.822	34.077

6 Anlægsoversigt,
moderselskabet, finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	30/9 2015
Kostpris pr. 1/10 2015	1.975.000	1.975.000	1.975.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/9 2016	1.975.000	1.975.000	1.975.000
Opskrivninger pr. 1/10 2015	1.859.305	1.859.305	245.576
Årets opskrivninger	1.602.138	1.602.138	1.591.019
Interne avancer og tab	379.022	379.022	247.648
Regulering hensat forpligtelse	-107.035	-107.035	-224.938
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 30/9 2016	3.733.430	3.733.430	1.859.305
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/9 2016	5.708.430	5.708.430	3.834.305
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
Henrik Tofteng A/S, Brøndby	100%	500.000	1.076.089	5.705.875	1.076.089	5.705.875
Tofteng Ejendomme ApS, Brøndby	100%	125.000	509.014	694.691	509.014	694.691
Phoenix Danmark A/S, Brøndby	100%	500.000	643.901	-1.028.511	643.901	-1.028.511
		<u>1.125.000</u>	<u>2.229.004</u>	<u>5.372.055</u>	<u>2.229.004</u>	<u>5.372.055</u>
Ikke indregnet negativ egenkapital Phoenix Danmark A/S						
Tilbageført hensat forpligtelse i Henrik Tofteng A/S vedrørende Phoenix Danmark A/S						
Interne avancer og tab						
I ALT					<u>1.981.160</u>	<u>5.247.673</u>
Heraf indregnet hensat forpligtelse						
Heraf indregnet kapitalandel						
I ALT					<u>-460.757</u>	<u>5.708.430</u>
					<u>1.520.403</u>	<u>5.247.673</u>

MODER			KONCERN	
30/9 2015	30/9 2016		30/9 2016	30/9 2015
		8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.137.130	2.170.660
0	0	Acontofakturering	-5.680.260	-1.308.021
0	0	I ALT	-1.543.124	862.639
		Fordelt som:		
0	0	Tilgodehavender, netto	1.635.328	1.074.604
0	0	Forpligtelser, netto	-3.178.458	-211.965
6	0		-1.543.124	862.639
30/9 2015	30/9 2016	9 Egenkapital	30/9 2016	30/9 2015
125.000	125.000	Virksomhedskapital pr. 1/10 2015	125.000	125.000
125.000	125.000	Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	125.000	125.000
0	1.859.305	Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode pr. 1/10 2015	0	0
1.859.305	1.981.160	Årets nettoopskrivning	0	0
1.859.305	3.840.465	Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode pr. 30/9 2016	0	0
1.280.848	1.219.962	Overført resultat pr. 1/10 2015	2.106.222	-890.562
-60.886	-34.743	Overført af årets resultat	2.351.708	2.996.784
1.219.962	1.185.219	Overført resultat pr. 30/9 2016	4.457.930	2.106.222
	0	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	0	0
0	0	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
0	0	Forslag til udbytte	0	0
0	0	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	0	0
3.204.267	5.150.684	EGENKAPITAL PR. 30/9 2016	4.582.930	2.231.222

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anpartar á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

<u>MODER</u>			<u>KONCERN</u>	
<u>30/9 2015</u>	<u>30/9 2016</u>	10 Andre hensatte forpligtelser	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
792.730	567.792	Andre hensatte forpligtelser pr. 1/10 2015	1.531.159	1.778.806
-224.938	-107.035	Tilbageførsel	-527.131	-490.819
<u>0</u>	<u>0</u>	Hensat for året	<u>148.109</u>	<u>243.172</u>
		ANDRE HENSATTE		
<u>567.792</u>	<u>460.757</u>	FORPLIGTELSE PR. 30/9 2016	<u>1.152.137</u>	<u>1.531.159</u>
		Andre hensatte forpligtelser består af:		
567.792	460.757	Negativ egenkapital i tilknyttede virksomheder	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Andre hensatte forpligtelser	<u>1.152.137</u>	<u>1.531.159</u>
<u>567.792</u>	<u>460.757</u>	I ALT	<u>1.152.137</u>	<u>1.531.159</u>

Moderselskabet

Andre hensatte forpligtelser omfatter negative egenkapitaler i tilknyttede virksomheder, i det omfang koncernselskaberne hæfter herfor.

Koncernen

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til intern avance.

KONCERN

	11 <u>Langfristede gældsforpligtelser</u>		Heraf afdrag næste år	Forfald efter 12 måneder
	I ALT 30/9 2016	I ALT 30/9 2015		
Gæld til realkreditinstitutter	5.180.908	5.682.988	566.735	4.614.173
Kreditinstitutter i øvrigt	1.667.531	2.225.959	405.898	1.261.633
Leasingforpligtelser	15.592.715	12.329.874	4.823.403	10.769.312
Anden gæld	2.738.031	3.071.787	0	2.738.031
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
I ALT	25.179.185	23.310.608	5.796.036	19.383.149
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
				Restgæld efter 5 år
				<hr/>
Gæld til realkreditinstitutter				1.955.052
Kreditinstitutter i øvrigt				0
Leasingforpligtelser				0
Anden gæld				0
				<hr/>
I ALT				1.955.052
				<hr/>

12 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har stillet arbejdsgaranti overfor trediemand med i alt kr. 50.
(2014/15: t.kr. 50)

Koncernen har anlagt erstatningssag mod en kunde med krav om betaling af en leverance. Det rejste krav er i størrelsesordenen kr. 1.147.000 med tillæg af renter og påløbne advokatomkostninger. Det rejste krav på t.kr. 1.147 indgår under tilgodehavender fra salg, og advokatomkostninger på t.kr. 1.097 indgår under andre tilgodehavener. Sagen er tabt ved første instans, men anket til landsretten. Det er ledelsens opfattelse, at sagen vindes, og at de bogførte beløb vil indgå.

Moderselskabet:

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Realkreditpantebreve, nom. kr. 6.000.000 og nom. 4.400.000, i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 13.111.529 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Ejerpantebreve, nom. kr. 400.000, nom. kr. 290.000, nom. kr. 810.000 og nom. kr. 1.500.000 i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 11.026.610 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Fordringspant, nom. kr. 550.000, er stillet til sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Regnskabsmæssig værdi af tilgodehavender fra salg udgør kr. 4.661.670.

Ejerpantebrev, nom. kr. 1.500.000, i koncernens grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 2.084.919 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Fordringspant, nom. kr. 4.000.000, i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er stillet til sikkerhed for engagement med kreditinstitut. Regnskabsmæssig værdi af tilgodehavender fra salg udgør kr. 12.846.567.

Selskabet har finansielt leasede aktiver for 15,9 mio kr. og den dertil hørende leasingforpligtelse udgør 15,6 mio kr. Leasinggiver har ejendomsretten til aktiverne.

Til sikkerhed for billån kr. 36.978 er der ejendomsforbehold i aktiv med en regnskabsmæssig værdi på kr. 19.945.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, fortsat

Moderselskabet:

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet Henrik Tofteng A/S' bankgæld i Danske Bank. Gælden udgør kr. 5.250.523.

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet Tofteng Ejendomme ApS' bankgæld i Danske Bank. Gælden udgør kr. 1.630.553.

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet Henrik Tofteng A/S' leasingforpligtelse på t.kr. 9.073.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt fra og med 1/7 2012 for kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:	Grundlag for bestemmende indflydelse:
Henrik Tofteng	Kapitalejer
Kollelevbakken 18, 2830 Virum	