

Kofoed & Thomsen Holding A/S

(CVR-nr. 28 69 25 36)

Ydunsvej 8, 3400 Hillerød

Årsrapport 2015/16

Godkendt på generalforsamlingen
d. 20. december 2016



Dirigent

Indhold

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Moderselskabet og Koncern resultatopgørelse	12
Moderselskabets og Koncern balance	13
Pengestrømsopgørelse for koncernen	15
Noter - Moderselskabet	16
Noter – Koncern	18

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Kofoed & Thomsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 20. december 2016

Direktion:



Søren Thomsen

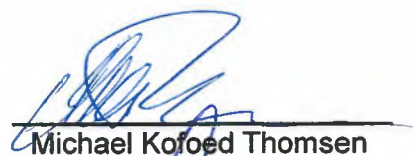
Bestyrelse:



Tina Kofoed Thomsen



Søren Thomsen



Michael Kofoed Thomsen



Jan Schøtt-Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Kofoed & Thomsen Holding A/S

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kofoed & Thomsen Holding A/S 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet 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 og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 20. december 2016

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



Jens Haugbyrd
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kofoed & Thomsen Holding A/S c/o Kofoed & Thomsen A/S Ydunsvej 8 3400 Hillerød
	Telefon: 70 10 32 00 Telefax: 70 10 32 10
	CVR-nr.: 28 69 25 36 Stiftet: 31. marts 2005 Hjemsted: Allerød Regnskabsår: 1. oktober – 30. september
Bestyrelse	Tina Kofoed Thomsen Michael Kofoed Thomsen Søren Thomsen Jan Schøtt-Petersen
Direktion	Søren Thomsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 DK 1561 København V
Dattervirksomhed	Kofoed & Thomsen A/S Kofoed & Thomsen Ejendomme Lyngø A/S Kofoed & Thomsen Ejendomme Hillerød A/S

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af ordinær primær drift	3.094	4.004	2.034	2.365	3.442
Finansielle poster, netto	-37	-33	11	-56	-78
Resultat til analyseformål	2.364	3.581	1.383	2.231	2.388
Balance:					
Investeringer i anlægsaktiver	0	0	553	321	124
Egenkapital	39.249	36.986	33.805	32.518	30.384
Gennemsnitlig egenkapital	38.117	35.396	33.162	31.451	29.238
Balancesum	56.524	53.795	51.775	50.820	50.346
Operative aktiver:					
Grunde og bygninger	27.687	28.202	28.757	29.130	29.678
Maskiner	286	402	541	295	52
Andre anlæg, driftsmateriel m.v.	188	202	216	230	243
Aktier	124	124	124	124	124
Handelsvarer	17.021	15.102	12.892	11.722	13.304
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	3.262	5.789	2.284	3.154	3.658
Værdipapirer	2.949	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	71	71	72	76	74
	51.587	49.891	44.886	44.730	47.134
Gennemsnitlige operative aktiver	50.739	47.389	44.808	45.932	48.744
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	24	28	30	32
Nøgletal i % p.a.: *)					
Afkastningsgrad	6,1%	8,5%	4,5%	5,1%	7,1%
Egenkapitalandel	69,4%	68,8%	65,3%	64,0%	60,3%
Egenkapitalens forrentning	6,2%	10,1%	4,2%	7,1%	8,5%

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". For definitioner se i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af ordinær primær drift	3.094	4.004	2.034	2.365	3.442
Finansielle poster, netto	-37	-33	11	-56	-78
Resultat til analyseformål	2.364	3.581	1.383	2.231	2.388
Balance:					
Investeringer i anlægsaktiver	0	0	553	321	124
Egenkapital	39.249	36.986	33.805	32.518	30.384
Gennemsnitlig egenkapital	38.117	35.396	33.162	31.451	29.238
Balancesum	56.524	53.795	51.775	50.820	50.346
Operative aktiver:					
Grunde og bygninger	27.687	28.202	28.757	29.130	29.678
Maskiner	286	402	541	295	52
Andre anlæg, driftsmateriel m.v.	188	202	216	230	243
Aktier	124	124	124	124	124
Handelsvarer	17.021	15.102	12.892	11.722	13.304
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	3.262	5.789	2.284	3.154	3.658
Værdipapirer	2.949	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	71	71	72	76	74
	51.587	49.891	44.886	44.730	47.134
Gennemsnitlige operative aktiver	50.739	47.389	44.808	45.932	48.744
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	24	28	30	32
Nøgletal i % p.a.: *)					
Afkastningsgrad	6,1%	8,5%	4,5%	5,1%	7,1%
Egenkapitalandel	69,4%	68,8%	65,3%	64,0%	60,3%
Egenkapitalens forrentning	6,2%	10,1%	4,2%	7,1%	8,5%

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". For definitioner se i afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktiviteter

Hovedaktiviteterne er handel med automobiler og reservedele samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for indeværende regnskabsperiode anses overordnet set for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet andre begivenheder, som vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Særlige renterisici

Der er ingen særlige renterisici.

Prisrisici

Der er ingen særlige prisrisici.

Valutarisici

Der er ingen valutarisici.

Miljøforhold

Det er koncernens målsætning at virksomheden drives på en så miljøvenlig måde som muligt.

Den forventede udvikling

Med baggrund i den nuværende pressede markedssituation forventer vi et forringet resultat i forhold til 2015/16. Markedet ændrer sig forsat med langt større fokus på privatleasing og andre korttidsudlejninger, hvorfor vi forventer faldende indtjening fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kofoed & Thomsen Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kofoed & Thomsen Holding A/S samt dattervirksomhederne Kofoed & Thomsen A/S, Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lyngø A/S og Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød A/S, hvori modervirksomheden besidder 100% af kapitalen.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheden udliges med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

I henhold til årsregnskabslovens §32 er der foretaget sammendrag af visse poster i resultatopgørelsen.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug er medtaget til faktiske indkøbspriser med tillæg for evt. direkte fragtomkostninger og eksterne håndteringsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i acontoskatteordningen. Selskabet fungerer som administrationselskab. Dette indebærer, at den samlede danske skat af de danske koncernforbundne virksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af selskabet.

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. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som skat af årets resultat. Indregning af ekstraordinære poster medfører, at den skat, der indregnes i resultatopgørelsen klassificeres som henholdsvis skat af ordinært resultat og skat af ekstraordinært resultat.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab. Andel i dattervirksomhedens skat indregnes under skat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	25-50 år
Maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under 60 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Unoterede aktier indregnes til kostpris. I efterfølgende år foretages regulering til den noterede dagsværdi på statusdagen, såfremt den er lavere end kostværdi.

Leasingkontrakter

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktive og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelse erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationssværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationssværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 fra salg og tjenesteydelser

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationssværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Børsnoterede aktier indregnes til kostpris, og reguleres til det aktuelle kurs på statusdagen.

Egenkapital - egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapital med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi.

Egenkapital - udbytte

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

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. Indregnes i posten gæld til tilknyttede selskaber.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver. 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Operative aktiver Aktiver i alt fratrukket likvider og andre rentebærende aktiver

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$$

Egenkapitalandel

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Balancesum, ultimo}}$$

Resultat til analyseformål

Ordinært resultat efter skat

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Resultatopgørelse

1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Morderselskab		Koncern			
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15		
	Note	tkr	t.kr.	Note	tkr	t.kr.
Bruttofortjeneste	1	-8	-10		15.965	17.006
Personaleomkostninger		-	-	1	-12.225	-12.295
Afskrivninger		-	-	2	-646	-707
Resultat af primær drift		-8	-10		3.094	4.004
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2.115	3.346		-	-
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0		-	-
Andre finansielle indtægter		326	316		54	39
Andre finansielle omkostninger		0	0		-91	-72
Resultat før skat		2.433	3.652		3.057	3.971
Skat af årets resultat	3	70	72	3	694	391
Årets resultat		2.364	3.580		2.364	3.580

Forslag til resultatdisponering:

Overført til reserve for nettoopskrivning	2.115	3.346
Udbytte for regnskabsåret	500	100
Overført fra årets resultat	-251	134
Til Disposition i alt	2.364	3.580

Balance 30. september 2016

	Note	2015/16 tkr	2014/15 t.kr.	Note	2015/16 tkr	2014/15 t.kr.
A K T I V E R						
Anlægsaktiver						
Aktier		-	-		124	124
Grunde og bygninger		-	-		27.687	28.202
Indretning i lejede lokaler		-	-		11	16
Produktionsanlæg og maskiner		-	-		286	402
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		-	-		177	186
Anlægsaktiver	5	-	-	4	28.284	28.930
Kapitalandele i tilknyt. virksomheder	2	28.939	29.524		-	-
Finansielle anlægsaktiver i alt		28.939	29.524		28.284	28.930
Anlægsaktiver i alt		28.939	29.524		28.284	28.930
Omsætningsaktiver						
Varebeholdninger		-	-		17.021	15.102
Tilgodehavender fra salg		-	-		3.262	5.789
Andre tilgodehavender		-	-		0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		11.369	8.789		-	-
Periodeafgrænsningsposter		-	-		71	71
Tilgodehavender i alt		11.369	8.789		20.354	20.962
Værdipapirer		-	-		2.949	-
Likvide beholdninger		0	7		4.937	3.903
Omsætningsaktiver i alt		11.369	8.796		28.240	24.865
Aktiver i alt		40.308	38.320		56.524	53.795

Balance 30. september 2016

	Note	2015/16 tkr	2014/15 t.kr.	Note	2015/16 tkr	2014/15 t.kr.
PASSIVER						
Egenkapital						
Selskabskapital		500	500		500	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		23.439	24.025			
Andre reserver					9.124	9.124
Overført resultat		14.810	12.361		29.125	27.262
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500	100		500	100
Egenkapital i alt	4	39.249	36.986	5	39.249	36.986
Hensatte forpligtelser						
Hensættelse til udskudt skat		-	-		4.362	4.330
Hensatte forpligtelser i alt		-	-		4.362	4.330
Gældsforpligtelser						
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6	6		7.231	6.620
Selskabsskat		1.053	1.328		1.053	1.328
Anden gæld		-	-		4.629	4.532
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.059	1.334		12.913	12.479
Gældsforpligtelser i alt		1.059	1.334		12.913	12.479
Passiver i alt		40.308	38.320		56.524	53.795
Medarbejderforhold	6					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7			6		
Eventualposter	8			7		
Nærtstående parter	9			8		

PENGESTRØMSOPGØRELSE

(i kr 1.000)

	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.
Ordinært resultat før skat	3.057	3.971
Afskrivninger på anlægsaktiver	646	707
Betalt skat	-938	207
	<u>2.765</u>	<u>4.885</u>
Ændringer i omsætningsaktiver:		
Ændring i værdipapirer	-2.949	0
Ændring i vareholdninger	-1.919	-2.210
Ændring af tilgodehavender fra salg	2.528	-3.505
Ændring i øvrige tilgodehavender mm	0	1
	<u>-2.341</u>	<u>-5.714</u>
Ændringer i gældsforpligtelser:		
Ændring i kreditorer	611	444
Ændring i anden gæld	97	1.175
	<u>708</u>	<u>1.618</u>
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.132	790
Investeringer og øvrige kapital bevæg.:		
Finansieringsaktivitet jvf. nedenfor	-100	-3.776
Investeringsaktivitet jvf. nedenfor	0	0
	<u>-100</u>	<u>-3.776</u>
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-100	-3.776
Periodens pengestrøm	1.032	-2.986
Likvider primo	3.903	6.889
LIKVIDER ULTIMO	4.936	3.903
Finansieringsaktivitet:		
Udbetalt / Modtaget udbytte	-100	-400
Indfrielse og afdrag på prioritetsgæld	0	-3.376
	<u>-100</u>	<u>-3.776</u>
Investeringsaktivitet:		
Køb af anlægsaktiver	0	0
Salg af anlægsaktiver	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER - Moderselskabet

1 Bruttofortjenste	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
Revision	9.663	9
Andre poster	(1.923)	0
I ALT	7.740	9

2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandelen er 100% af B aktiekapitalen på 630.000 kr. i datterselskabet Kofoed & Thomsen A/S og 100% af aktiekapitalen i Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lyngø A/S samt 100% af aktiekapitalen i Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød A/S

Bogført værdi fremkommer således:

Kostpris primo	5.500.000
Op- og nedskrivning:	
Saldo primo	24.024.222
Årets resultat:	
Kofoed & Thomsen A/S	1.124.264
Kofoed & Thomsen Ejendomme Lyngø A/S	-59.530
Kofoed & Thomsen Ejendomme Hillerød A/S	1.050.043
Udbetalt Udbytte	-2.700.000
Saldo ultimo	23.438.998
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.938.998

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>ejerandel</u>
Kofoed & Thomsen A/S	100%
Kofoed & Thomsen A/S Ejendomme, Lyngø A/S	100%
Kofoed & Thomsen A/S Ejendomme, Hillerød A/S	100%

3 Skat af årets resultat

	2014/15
	t.kr.
Skat af årets resultat sammensætter sig således:	
Beregnet skat af skattepligtig indkomst	72
	72
	69.690

4 Egenkapital

Bevægelserne i egenkapitalen specificeres således:

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv. efter indre værdi metode	Overført resultat	Udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital primo	500.000	24.024.610	12.360.508	99.800	36.984.918
Udloddet udbytte				-99.800	-99.800
Overført af årets resultat		2.114.776	-250.993		1.863.784
Overført af årets resultat		-2.700.388	2.700.388		0
Udbytte for regnskabsåret				500.000	500.000
Egenkapital ultimo	500.000	23.438.998	14.809.903	500.000	39.248.901

Selskabets aktiekapital på 500.000 kr. er fordelt på aktier a 1.000 kr. eller multipla heraf.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

5 Medarbejderforhold

Selskabet har ikke haft beskæftigede i regnskabsåret.
Der er ikke udbetalt vederlag til direktion eller bestyrelse.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

Der er stillet sikkerhed i form af selvskylderkaution for datterselskabet Kofoed & Thomsen Ejendomme Hillerød A/S's engagement med kreditinstituttet.

Hæftelse i sambeskatningen:

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør t.kr 1.053 pr. balancedagen.

8 Nærtstående parter

Kofoed & Thomsen Holding A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af kapitalen:
Tina Kofoed Thomsen, Bøgevej 6, 3480 Fredensborg

Bestemmende indflydelse:

Tina Kofoed Thomsen, Bøgevej 6, 3480 Fredensborg

Transaktioner med nærtstående parter:

Gæld til selskabets ultimative hovedkapitalejer og mellemværende med koncernvirksomheder er forrentet på markedsmæssige vilkår.

NOTER - Koncern

tal er i kr. 1000

	2015/16 tkr.	2014/15 t.kr.
1 Personaleomkostninger		
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Løn og gager	11.404	11.457
Andre udgifter til social sikring	822	838
	12.226	12.295
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	24

Vedlag til direktion oplyses ikke jf. årsregnskabslovens §98b, stk 3 nr 2.

2 Afskrivning af materielle anlægsaktiver

Årets afskrivninger, jf. note 4	646	707
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	0	0
	646	707

3 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	661	793
Regulering af årets udskudte skat	33	-401
	694	391

4 Anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Indretning i lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Aktier
Kostpris primo	20.737	49	2.169	1.645	124
Tilgang	0	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0	0
Kostpris ultimo	20.737	49	2.169	1.645	124
Opskrivninger primo	11.300				
Årest opskrivning	0				
Opskrivninger ultimo	11.300				
Afskrivninger primo	3.834	33	1.767	1.459	0
Årets afskrivninger	517	5	116	9	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0
Afskrivninger ultimo	4.352	38	1.883	1.468	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	27.686	11	286	177	124

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Andre reserver	Overført resultat	Udbytte for året	I alt
Saldo primo	500	9.124	27.262	100	36.986
Udloddet udbytte				-100	-100
Overført af årets resultat			1.864		1.864
Udbytte for regnskabsåret				500	500
Egenkapital ultimo	500	9.124	29.125	500	39.249

6 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Ingen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev m.v. på i alt t.kr 13.991 med pant i ovenstående grunde og bygninger. Hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør t.kr 27.686. Ejerpantebrev m.v. er deponeret til sikkerhed for mellemværende til kreditinstitutter.

Selskabet har udstedt et skadesløsbrev stort kr 9.000.000 overfor Peugeot Finans v/ Jyske Finans A/S i uindregistrerede biler, der på statusdagen har en regnskabsmæssig værdi på t.kr 6.912, som sikkerhed for nyvognslager fra K.W. Bruun Import A/S.

8 Nærtstående parter

Kofoed & Thomsen A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Tina Kofoed Thomsen, Bøgevej 6, 3480 Fredensborg

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

ingen

Transaktioner med nærtstående parter:

Gæld til selskabets ultimative hovedkapitalejer og mellemværende med koncernvirksomheder er forrentet på markedsmæssige vilkår.

9 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af kapitalen:

Tina Kofoed Thomsen, Bøgevej 6, 3480 Fredensborg