

KOFOED & THOMSEN HOLDING A/S

YDUNSVEJ 8, 3400 HILLERØD

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. december 2017

Jan Schøtt-Petersen

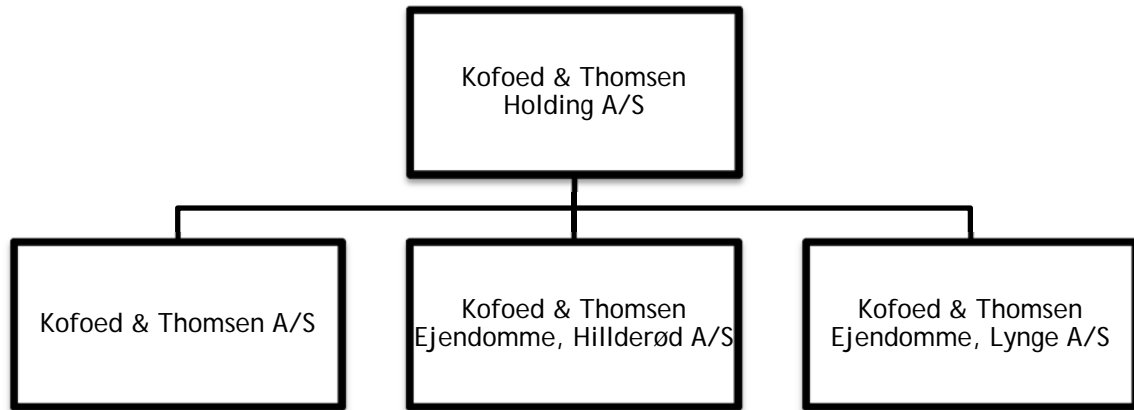
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-18
Anvendt regnskabspraksis.....	19-22

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kofoed & Thomsen Holding A/S Ydunsvej 8 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 28 69 25 36 Stiftet: 31. marts 2005 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Tina Kofoed Thomsen Michael Kofoed Thomsen Søren Thomsen Jan Schøtt-Petersen
Direktion	Søren Thomsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Handelsbanken A/S
Advokat	Jan Schøtt-Petersen Søndre Strandvej 40 3000 Helsingør

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Kofoed & Thomsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. december 2017

Direktion:

Søren Thomsen

Bestyrelse:

Tina Kofoed Thomsen

Michael Kofoed Thomsen

Søren Thomsen

Jan Schøtt-Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Kofoed & Thomsen Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kofoed & Thomsen Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jens Haugbyrd
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 6161

Kim K. Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34483

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	17.743	15.966	17.006	15.624	17.084
Driftsresultat.....	4.375	3.094	4.004	2.034	2.365
Finansielle poster, netto.....	725	-37	-33	11	-55
Årets resultat før skat.....	5.100	3.057	3.971	2.045	2.310
Årets resultat.....	3.951	2.364	3.580	1.383	2.231
Balance					
Balancesum.....	60.441	56.525	53.795	51.775	50.820
Egenkapital.....	42.701	39.248	36.986	33.805	32.518
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	3.662	4.131	790	1.917	3.742
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-2.266	-2.996	0	-553	-321
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-500	-100	-3.776	-564	-546
Pengestrømme i alt.....	896	1.035	-2.986	800	2.875
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-215	0	0	553	321
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	26	24	24	28	30
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	70,6	69,4	68,8	65,3	64,0
Egenkapitalforrentning.....	9,6	6,2	10,1	4,2	7,1

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSEBERETNING

Koncernens hovedaktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med automobiler og reservedele samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for regnskabsperioden anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Der er ingen særlig renterisici.

Der er ingen særlige prisisici.

Der er ingen valutarisici.

Miljøforhold

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes i det kommende regnskabsår aktivitet på et tilsvarende niveau som for regnskabsåret 2016/2017.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		17.743	15.966	-9	-8
Personaleomkostninger.....	1	-12.711	-12.225	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-657	-647	0	0
DRIFTSRESULTAT		4.375	3.094	-9	-8
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	3.826	2.115
Andre finansielle indtægter.....	2	768	54	168	326
Andre finansielle omkostninger.....		-43	-91	0	0
RESULTAT FØR SKAT		5.100	3.057	3.985	2.433
Skat af årets resultat.....	3	-1.149	-693	-35	-69
ÅRETS RESULTAT	4	3.951	2.364	3.950	2.364

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		27.172	27.687	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		188	286	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		359	188	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	27.719	28.161	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	32.765	28.939
Andre værdipapirer.....		124	124	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	124	124	32.765	28.939
ANLÆGSAKTIVER.....		27.843	28.285	32.765	28.939
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		18.650	17.021	0	0
Varebeholdninger.....		18.650	17.021	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.800	3.262	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	11.119	11.368
Periodeafgrænsningsposter.....	7	71	71	0	0
Tilgodehavender.....		2.871	3.333	11.119	11.368
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		5.245	2.949	0	0
Værdipapirer.....		5.245	2.949	0	0
Likvide beholdninger.....		5.832	4.937	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.598	28.240	11.119	11.368
AKTIVER.....		60.441	56.525	43.884	40.307

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2017 tkr.	2016 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....	8	500	500	500	500
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	27.265	23.439
Overført overskud.....		41.201	38.248	13.935	14.811
Forslag til udbytte.....		1.000	500	1.000	500
EGENKAPITAL.....		42.701	39.248	42.700	39.250
Hensættelse til udskudt skat.....	9	4.543	4.363	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.543	4.363	0	0
Selskabsskat.....		725	487	726	483
Langfristede gældsforpligtelser...	10	725	487	726	483
Kortfristet del af langfristet gæld. Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	10	453	569	453	569
Anden gæld.....		8.567	7.235	5	5
Kortfristede gældsforpligtelser...		3.452	4.623	0	0
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		12.472	12.427	458	574
PASSIVER.....		13.197	12.914	1.184	1.057
PASSIVER.....		60.441	56.525	43.884	40.307
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....	500	38.250	500	39.250
Betalt udbytte.....			-500	-500
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.951	1.000	3.951
Egenkapital 30. september 2017.....	500	41.201	1.000	42.701

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....	500	23.439	14.811	500	39.250
Betalt udbytte.....				-500	-500
Forslag til årets resultatdisponering.....		3.826	-876	1.000	3.950
Egenkapital 30. september 2017.....	500	27.265	13.935	1.000	42.700

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen	
	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Årets resultat.....	3.951	2.364
Årets afskrivninger tilbageført.....	657	647
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-245	47
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.149	693
Betalt selskabsskat.....	-844	-937
Ændring i varebeholdninger.....	-1.629	-1.919
Ændring i tilgodehavender.....	462	2.528
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	161	708
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.662	4.131
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-215	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.949	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-5.000	-2.996
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.266	-2.996
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-500	-100
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-500	-100
ÆNDRING I LIKVIDER.....	896	1.035
Likvider 1. oktober.....	4.937	3.903
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	5.833	4.938
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	5.833	4.938
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	5.833	4.938

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:					
Koncernen: 26 (2015/16: 24)					
Moderselskabet: 0 (2015/16: 0)					
Løn og gager.....	11.893	11.378	0	0	
Pensioner.....	706	736	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	112	111	0	0	
	12.711	12.225	0	0	
Andre finansielle indtægter					2
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	168	326	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	768	54	0	0	
	768	54	168	326	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	978	660	35	69	
Regulering af udskudt skat.....	171	33	0	0	
	1.149	693	35	69	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	1.000	500	1.000	500	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	3.826	2.115	
Overført resultat.....	2.951	1.864	-876	-251	
	3.951	2.364	3.950	2.364	
Materielle anlægsaktiver					5
	Koncernen				
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner			
Kostpris 1. oktober 2016.....	32.038	2.169	1.694		
Tilgang.....	0	0	215		
Kostpris 30. september 2017.....	32.038	2.169	1.909		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....	4.351	1.883	1.506		
Årets afskrivninger	515	98	44		
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....	4.866	1.981	1.550		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.	27.172	188	359		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>
	Andre værdipapirer
Kostpris 1. oktober 2016.....	124
Kostpris 30. september 2017.....	124
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	124
	<u>Moder- selskabet</u>
	Kapitalandele i dattervirksomhe- er
Kostpris 1. oktober 2016.....	5.500
Praksisændring.....	0
Kostpris 30. september 2017.....	5.500
Opskrivninger 1. oktober 2016.....	23.439
Årets opskrivninger	3.826
Opskrivninger 30. september 2017.....	27.265
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	32.765
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	5.500
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)	

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Kofoed & Thomsen A/S, Hillerød.....	8.485.062	2.723.100	100 %
Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød A/S, Hillerød.....	20.124.603	1.128.531	100 %
Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lyngø A/S, Hillerød.....	4.155.821	-25.143	100 %

Periodeafgrænsningsposter

7

Periodeafgrænsningsposter indeholde forudbetalte forsikringsomkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	2017 tkr.	2016 tkr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500	500
	500	500

8

NOTER

Hensættelse til udskudt skat Note
9

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender og materielle anlægsaktiver.

Udskudt skat, 1. oktober.....	4.372	4.330	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	171	33	0	0
Udskudt skat 30. september.....	4.543	4.363	0	0

Langfristede gældsforpligtelser 10

	Koncernen			
	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat.....	1.056	1.178	453	0
	1.056	1.178	453	0

	Moderselskabet			
	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat.....	1.052	1.179	453	0
	1.052	1.179	453	0

Eventualposter mv. 11

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.179 t.kr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har udstedt ejerpantebreve m.v. på i alt t.kr. 13.991 med pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør t.kr. 27.172. Ejerpantebreve m.v. er deponeret til sikkerhed for mellemværende til kreditinstitutter.

Koncernen har udstedt et skadeløsebrev stort t.kr. 9.000 overfor Peugeot Finans v/ Jyske Finans A/S i uindregistrerede biler, der på statusdagen har en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 7.742., som sikkerhed for nyvognslager fra K.W. Bruun Import A/S.

12

NOTER

Note

Nærtstående parter

13

Moder selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Tina Kofoed Thomsen, Bøgevej 6, 3480 Fredensborg, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Moder selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kofoed & Thomsen Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kofoed & Thomsen Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Kofoed & Thomsen Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-30 år	0-30 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

For kortfristede gældsforpligtelser anvendes amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter evt. kassekredit og likvide beholdninger.