

Kofoed & Thomsen Holding A/S

Ydunsvej 8, 3400 Hillerød

CVR-nr. 28 69 25 36

Årsrapport

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. december 2021.

Tina Kofoed Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Kofoed & Thomsen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 29. december 2021

Direktion

Søren Thomsen

Bestyrelse

Tina Kofoed Thomsen
Formand

Michael Kofoed Thomsen

Søren Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kofoed & Thomsen Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kofoed & Thomsen Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den øverste ledelse 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 eller 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 29. december 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

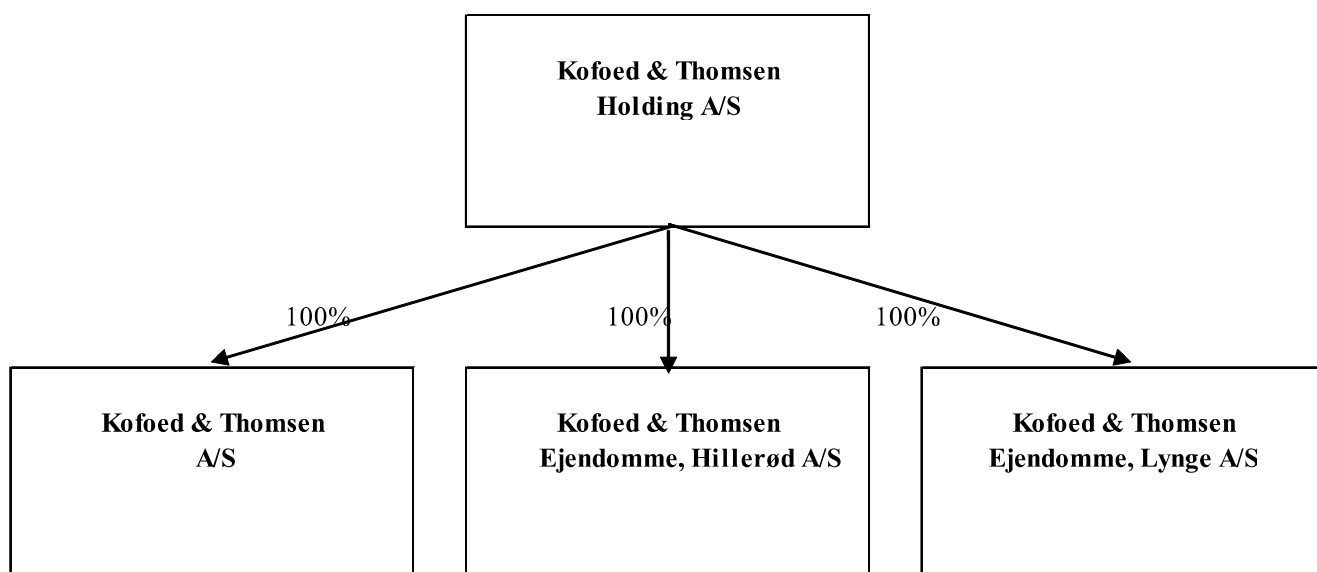
Jens Max Haugbyrd
statsautoriseret revisor
mne6161

Allan Breiling
statsautoriseret revisor
mne35809

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kofoed & Thomsen Holding A/S Ydunsvej 8 3400 Hillerød
	Telefon: +45 70 10 32 00
	CVR-nr.: 28 69 25 36
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Tina Kofoed Thomsen, Formand Michael Kofoed Thomsen Søren Thomsen
Direktion	Søren Thomsen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Kofoed & Thomsen A/S, Hillerød Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød A/S, Hillerød Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lynge A/S, Hillerød

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	18.113	16.953	16.527	18.950	17.743
Resultat af primær drift	4.467	3.744	3.063	4.808	4.375
Finansielle poster, netto	505	242	138	362	725
Årets resultat	3.864	3.082	2.469	3.892	3.951
Balance:					
Balancesum	57.379	66.486	65.007	60.965	60.441
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	-55	65	0	215
Egenkapital	46.507	48.645	47.063	45.593	42.701
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.136	3.797	2.420	13	-1.338
Investeringsaktivitet	0	-2.555	-65	0	2.734
Finansieringsaktivitet	-6.000	-1.500	-1.000	-1.000	-500
Pengestrømme i alt	-864	-258	1.355	-987	896
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	27	27	26	27	26
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	567,6	307,7	301,1	338,4	261,4
Soliditetsgrad	81,1	73,2	72,4	74,8	70,6
Egenkapitalforrentning	8,1	6,4	5,3	8,8	9,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

***Resultat**

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for regnskabsperioden anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Datterselskabet Kofoed & Thomsen A/S's beholdning af egne aktier udgør 16 stk. A-aktier a 500 kr., 27 stk. A-aktier a 1.000 kr og 7 stk. A-aktier a 5.000 kr., hvilket svarer til 10 % af datterselskabets aktiekapital.. Beholdningen er uændret i forhold til året før.

Egne kapitalandele er i tidligere år erhvervet blandt andet med henblik på at kunne anvendes som led i generationsskifte

Den forventede udvikling

.Der forventes i det kommende regnskabsår en aktivitet på nogenlunde samme niveau som for regnskabsåret 2020/21.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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. Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomhedernes årsregnskab ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter.

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

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 nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (dekklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kofoed & Thomsen Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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 afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
	18.113	16.953	-14	-15
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-13.002	-12.647	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-644	-562	0	0
Driftsresultat	4.467	3.744	-14	-15
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.648	2.783
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	300	427
Andre finansielle indtægter	556	311	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	-51	-69	-6	-22
Resultat før skat	4.972	3.986	3.928	3.173
3 Skat af årets resultat	-1.108	-904	-63	-91
4 Årets resultat	3.864	3.082	3.865	3.082
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i Kofoed & Thomsen Holding A/S	3.864	3.082		
	3.864	3.082		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	25.148	25.648	0	0
6	Produktionsanlæg og maskiner	0	55	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	88	177	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>25.236</u>	<u>25.880</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.220	35.472
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	124	124	0	0
10	Deposita	<u>2.500</u>	<u>2.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.624</u>	<u>2.624</u>	<u>38.220</u>	<u>35.472</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.860</u>	<u>28.504</u>	<u>38.220</u>	<u>35.472</u>

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Note					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.552	20.004	0	0
	Varebeholdninger i alt	17.552	20.004	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.283	2.562	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.093	13.181
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	952	667
	Andre tilgodehavender	568	0	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	69	69	0	0
	Tilgodehavender i alt	1.920	2.631	9.045	13.848
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.969	9.405	0	0
	Værdipapirer i alt	4.969	9.405	0	0
	Likvide beholdninger	5.078	5.942	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	29.519	37.982	9.045	13.848
	Aktiver i alt	57.379	66.486	47.265	49.320

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Selskabskapital	500	500	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	32.720	29.972
Overført resultat	41.007	47.145	8.289	17.172
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000	1.000	5.000	1.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	46.507	48.645	46.509	48.644
Egenkapital i alt	46.507	48.645	46.509	48.644
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	4.918	4.827	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	4.918	4.827	0	0
Gældsforpligtelser				
12 Selskabsskat	753	670	753	670
Langfristede gældsforpligtelser i alt	753	670	753	670
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.087	7.053	3	6
Anden gæld	4.114	5.291	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.201	12.344	3	6
Gældsforpligtelser i alt	5.954	13.014	756	676
Passiver i alt	57.379	66.486	47.265	49.320

Balance 30. september

Passiver

	Koncern		Modervirksomhed	
Note	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.

1 Særlige poster**14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****15 Eventualposter****16 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2019	500	0	45.063	1.500	47.063
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500	-1.500
Resultatandel	0	0	2.082	1.000	3.082
Egenkapital 1. oktober 2020	500	0	47.145	1.000	48.645
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	0	-1.138	5.000	3.862
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-5.000	5.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-5.000	-5.000
	500	0	41.007	5.000	46.507

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2019	500	28.539	16.523	1.500	47.062
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500	-1.500
Resultatandel	0	1.433	649	1.000	3.082
Egenkapital 1. oktober 2020	500	29.972	17.172	1.000	48.644
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	2.748	-8.883	5.000	-1.135
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	5.000	0	5.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-5.000	0	-5.000
	500	32.720	8.289	5.000	46.509

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	3.864	3.082
17 Reguleringer	1.408	1.576
18 Ændring i driftskapital	803	462
Pengestrøm fra ordinær drift	6.075	5.120
Betalt selskabsskat	-939	-1.323
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.136	3.797
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-55
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-2.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	-2.555
Betalt udbytte	-6.000	-1.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.000	-1.500
Ændring i likvider	-864	-258
Likvider 1. oktober 2020	5.942	6.200
Likvider 30. september 2021	5.078	5.942
Likvider		
Likvide beholdninger	5.078	5.942
Likvider 30. september 2021	5.078	5.942

Noter

1. Særlige poster

I bruttofortjeneste er indeholdt lønkompensation (COVID-19) på t.kr. 0 i 2020/21 mod kr. 231 i 2019/20.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	12.166	11.856	0	0
Pensioner	657	615	0	0
Andre omkostninger til social sikring	61	60	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	118	116	0	0
	13.002	12.647	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	27	0	0
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.016	757	63	91
Årets regulering af udskudt skat	92	147	0	0
	1.108	904	63	91
4. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			5.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.748	1.433
Udbytte for regnskabsåret			5.000	1.000
Overføres til overført resultat			0	649
Disponeret fra overført resultat			-8.883	0
Disponeret i alt			3.865	3.082

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2020	32.038	32.038	0	0
Kostpris 30. september 2021	32.038	32.038	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-6.390	-5.962	0	0
Årets afskrivninger	-500	-428	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-6.890	-6.390	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	25.148	25.648	0	0
6. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. oktober 2020	2.169	2.169	0	0
Kostpris 30. september 2021	2.169	2.169	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-2.114	-2.048	0	0
Årets afskrivninger	-55	-66	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-2.169	-2.114	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	0	55	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2020	2.029	1.974	0	0
Tilgang i årets løb	0	55	0	0
Kostpris 30. september 2021	2.029	2.029	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-1.852	-1.784	0	0
Årets afskrivninger	-89	-68	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-1.941	-1.852	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	88	177	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2020	0	0	5.500	5.500
Kostpris 30. september 2021	0	0	5.500	5.500
Opskrivninger 1. oktober 2020	0	0	29.972	28.539
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	3.648	2.783
Udbytte	0	0	-900	-1.350
Opskrivninger 30. september 2021	0	0	32.720	29.972
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	0	0	38.220	35.472

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Kofoed & Thomsen A/S, Hillerød	100 %	8.720.753	2.302.265
Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød A/S, Hillerød	100 %	25.295.236	1.300.684
Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lyngø A/S, Hillerød	100 %	4.203.648	45.409
		38.219.637	3.648.358

9. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. oktober 2020	124	124	0	0
Kostpris 30. september 2021	124	124	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	124	124	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
10. Deposita				
Kostpris 1. oktober 2020	2.500	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	2.500	0	0
Kostpris 30. september 2021	2.500	2.500	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	2.500	2.500	0	0
11. Periodeafgrænsningsposte r				
Forudbetalt forsikring	69	69	0	0
	69	69	0	0
12. Selskabsskat				
Langfristet del af selskabsskat	753	670	753	670
	753	670	753	670
13. Selskabsskat				
Beregnet selskabsskat for indeværende år	1.016	757	753	0
Betalt acontoskat for indeværende år	-222	0	0	0
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	-41	-87	0	0
Langfristet del af selskabsskat	-753	-670	-753	0
	0	0	0	0

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har udstedt ejerpantebreve m.v. på i alt t.kr. 13.241 med pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør t.kr. 25.148. Ejerpantebreve m.v. er deponeret til sikkerhed for mellemværende til kreditinstitutter.

Koncernen har udstedt skadeløsebreve stort t.kr. 9.000 overfor Jyske Finans A/S i uindregistrerede biler, der på statusdagen har en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 4.836, som sikkerhed for nyvognslager fra K.W. Bruun Import A/S. Til sikkerhed for garanti på t.kr. 1.500, stillet af Handelsbanken overfor K.W. Bruun Import A/S, er givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 4.969.

Noter

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

16. Nærtstående parter

Moderselskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner med nærtstående parter

Moderselskabet 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.

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	644	562
Andre finansielle indtægter	-349	110
Skat af årets resultat	1.107	904
Tillæg vedr. selskabsskat	6	0
	<u>1.408</u>	<u>1.576</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.452	357
Ændring i tilgodehavender	712	-213
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.146	318
Salg af værdipapirer	4.785	0
	<u>803</u>	<u>462</u>