

**Kofoed & Thomsen A/S**

(CVR-nr. 33 97 51 12)

Ydunsvej 8, 3400 Hillerød

---

Årsrapport 2015/16

---

Godkendt på generalforsamlingen

d. 20. december 2016



Dirigent

## Indhold

---

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Kofoed & Thomsen A/S

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstillet til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 20. december 2016

Direktion:



---

Søren Thomsen

Bestyrelse:



---

Tina Kofoed Thomsen



---

Jørgen Kofoed Pedersen



---

Michael Kofoed Thomsen



---

Søren Thomsen



---

Jan Schøtt-Petersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i Kofoed & Thomsen A/S*

#### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Kofoed & Thomsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven

## UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 20. december 2016

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

  
Jens Haugbyrd  
Statsaut. revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Bestyrelse</b>	Tina Kofoed Thomsen, formand Jørgen Kofoed Pedersen Michael Kofoed Thomsen Søren Thomsen Jan Schøtt-Petersen
<b>Direktion</b>	Søren Thomsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 DK-1561 København V
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken A/S
<b>Modervirksomhed</b>	Kofoed & Thomsen Holding A/S
<b>Koncernregnskab</b>	Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kofod & Thomsen Holding A/S, Hillerød, cvr 28692536

## Hoved –og nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Resultat af ordinær primær drift	1.680	2.528	400	775	1.874
Finansielle poster, netto	-274	-234	-61	-45	40
Resultat til analyseformål	1.124	1.757	164	709	1.427
<b>Balance:</b>					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	375	321	0
Egenkapital	5.762	7.338	5.580	8.117	7.408
Gennemsnitlig egenkapital	6.550	6.459	6.849	7.762	8.494
Balancesum	29.212	26.665	23.905	22.931	23.339
<b>Operative aktiver:</b>					
Maskiner	286	402	541	295	52
Andre anlæg, driftsmateriel m.v.	188	202	215	229	243
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
Tilgodehavender tilknyttede selskaber	447	1.157	973	1.321	2.745
Værdipapirer	2.949	0	0	0	0
	24.153	22.652	16.906	16.721	20.002
Gennemsnitlige operative aktiver	23.402	19.779	16.813	18.362	22.111
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	24	28	30	32
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Afkastningsgrad	7,2%	12,8%	2,4%	4,2%	8,5%
Egenkapitalandel	19,7%	27,5%	23,3%	35,4%	31,7%
Egenkapitalens forrentning	17,2%	27,2%	2,4%	9,1%	16,8%

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

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år handel med automobiler og reservedele samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og vi mener, at vi har været i stand til at tilpasse driften til de givne markedsvilkår.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Særlige renterisici

Der er ingen særlige renterisici.

### Prisrisici

Der er ingen særlige prisrisici.

### Valutarisici

Der er ingen valutarisici.

### Miljøforhold

Det er selskabets 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 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.

### **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 aconto skatteordningen.

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.

**Balancen****Materielle anlægsaktiver**

Indretning i lejede lokaler, maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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:

Indretning i lejede lokaler	10-15 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 salgsomkostninger 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 leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdien 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.

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.

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 selskabets 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:

<b>Operative aktiver</b>	Aktiver i alt fratrukket likvider og andre rentebærende aktiver
<b>Afkastningsgrad</b>	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
<b>Egenkapitalandel</b>	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Balancesum, ultimo}}$
<b>Resultat til analyseformål</b>	Ordinært resultat efter skat
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>14.034.290</b>	<b>14.976</b>
Personaleomkostninger	1	-12.224.588	-12.295
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-129.415	-153
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>1.680.287</b>	<b>2.528</b>
Andre finansielle indtægter	3	88.702	78
Andre finansielle omkostninger	4	-362.887	-312
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.406.101</b>	<b>2.294</b>
Skat af årets resultat	5	281.837	537
<b>Årets resultat</b>		<b>1.124.264</b>	<b>1.757</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overføres fra overført resultat		1.124.264	-1.243
Udbytte for regnskabsåret		0	3.000
<b>Disponeret i alt</b>		<b>1.124.264</b>	<b>1.757</b>

### Balance 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Indretning i lejede lokaler		11.025	16
Produktionsanlæg og maskiner		286.354	402
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>176.726</u>	<u>186</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	6	<u>474.105</u>	<u>605</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Aktier	6	<u>123.560</u>	<u>124</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>597.665</b></u>	<u><b>728</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Handelsvarer		<u>17.021.273</u>	<u>15.101</u>
Varebeholdninger i alt		<u>17.021.273</u>	<u>15.101</u>
Tilgodehavender fra salg		3.261.861	5.789
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		<u>446.519</u>	<u>1.157</u>
Tilgodehavender i alt		<u>3.708.380</u>	<u>6.946</u>
Værdipapirer		<u>2.948.926</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>4.935.739</u>	<u>3.890</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>28.614.320</b></u>	<u><b>25.938</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>29.211.985</b></u></u>	<u><u><b>26.666</b></u></u>

## Balance 30. september 2016

	Note	2015/16 <u>kr.</u>	2014/15 <u>t.kr.</u>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Selskabskapital		700.000	700
Overført resultat		5.061.963	3.638
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>3.000</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7</b>	<b><u>5.761.963</u></b>	<b><u>7.338</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.309.620</u>	<u>1.334</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.309.620</u></b>	<b><u>1.334</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.224.771	6.614
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.298.040	6.858
Anden gæld		<u>4.617.592</u>	<u>4.522</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>22.140.402</u></b>	<b><u>17.994</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>22.140.402</u></b>	<b><u>17.994</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>29.211.985</u></b>	<b><u>26.666</u></b>
 Eventualposter m.v.	 8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Øvrige forhold	10		
Nærtstående parter	11		
Ejerforhold	12		



**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

( i kr 1.000)

	2015/16	2014/15
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>1.406</b>	<b>2.294</b>
Afskrivninger på anlægsaktiver	129	152
Betalt skat	<u>-305</u>	<u>-399</u>
	1.230	2.047
<b>Ændringer i omsætningsaktiver:</b>		
Ændring i værdipapirer	-2.949	0
Ændring i vareholdninger	-1.920	-2.210
Ændring af tilgodehavender fra salg	2.528	-3.505
	<u>-2.341</u>	<u>-5.715</u>
<b>Ændringer i gældsforpligtelser:</b>		
Ændring i kreditorer	611	444
Ændring i anden gæld	95	1.221
	<u>706</u>	<u>1.665</u>
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>-405</b>	<b>-2.003</b>
<b>Investeringer og øvrige kapital bevæg.:</b>		
Finansieringsaktivitet jvf. nedenfor	1.451	-983
Investeringsaktivitet jvf. nedenfor	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.451</b>	<b>-983</b>
<b>Periodens pengestrøm</b>	<b>1.046</b>	<b>-2.986</b>
<b>Likvider primo</b>	<b>3.890</b>	<b>6.876</b>
<b>LIKVIDER ULTIMO</b>	<b>4.936</b>	<b>3.890</b>
<b>Finansieringsaktivitet jvf. nedenfor</b>		
Udbetalt udbytte	-2.700	
Ændring i tilgodehav. tilknyttede virk.	710	-183
Ændring i gæld til tilknyttede virk.	3.440	-800
	<u>1.451</u>	<u>-983</u>
<b>Investeringsaktivitet jvf. nedenfor</b>		
Køb af anlægsaktiver	0	0
Salg af anlægsaktiver	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>



## NOTER

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Løn og gager	11.403.823	11.457
Andre udgifter til social sikring	<u>820.765</u>	<u>838</u>
	<u><b>12.224.588</b></u>	<u><b>12.295</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>24</u>
Vedlag til direktion oplyses ikke jf. årsregnskabslovens §98b, stk 3 nr 2.		
<b>2 Afskrivning af materielle anlægsaktiver</b>		
Årets afskrivninger, jf. note 6	129.415	153
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>129.415</b></u>	<u><b>153</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede selskaber	34.636	40
Andre renteindtægter	<u>54.066</u>	<u>38</u>
	<u><b>88.702</b></u>	<u><b>78</b></u>
<b>4 Finansielle udgifter</b>		
Renteudgifter fra tilknyttede selskaber	271.533	310
Andre renteudgifter	<u>91.354</u>	<u>2</u>
	<u><b>362.887</b></u>	<u><b>312</b></u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	306.208	399
Regulering af årets udskudt skat	<u>-24.371</u>	<u>138</u>
	<u><b>281.837</b></u>	<u><b>537</b></u>

## 6 Anlægsaktiver

	Aktier	Indretning i lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo	123.560	49.000	2.169.324	1.644.932
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	123.560	49.000	2.169.324	1.644.932
Afskrivninger primo	0	33.075	1.767.349	1.459.312
Årets afskrivninger	0	4.900	115.621	8.894
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
Afskrivninger ultimo	0	37.975	1.882.970	1.468.206
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>123.560</b>	<b>11.025</b>	<b>286.354</b>	<b>176.726</b>

## 7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabsår	I alt
Egenkapital primo	700.000	3.637.699	3.000.000	7.337.699
Udloddet udbytte,		300.000	-3.000.000	-2.700.000
Overført af årets resultat		1.124.264		1.124.264
Udbytte for regnskabsåret			0	0
<b>Egenkapital ultimo 30. september 2016</b>	<b>700.000</b>	<b>5.061.963</b>	<b>0</b>	<b>5.761.963</b>

## Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt i aktier af 500 kr., 1.000 kr. og 5.000 kr. således:

		2014/15
A-aktier, nom. 70.000 kr.	70.000	70
B-aktier, nom. 630.000 kr.	630.000	630
	<b>700.000</b>	<b>700</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

## Egne kapitalandele

	Antal stk.	Nom. Værdi	Andel %
1. oktober 2015	70	70.000	10%
Køb	0	0	0%
Salg	0	0	0%
<b>Egne kapitalandele 30. september 2016</b>	<b>70</b>	<b>70.000</b>	

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

## 8 Eventualposter m.v.

### Eventualaktiver:

Ingen.

### Eventualforpligtelser:

Selskabet har en lejeforpligtelse på tkr 1.149. Lejekontrakterne er indgået med selskaberne Kofoed & Thomsen Ejendomme, Hillerød ApS og Kofoed & Thomsen Ejendomme, Lyngø ApS.

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.

Kofoed & Thomsen Holding A/S er administrationselskab.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

## 10 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 ejendomselskaberne er forrentet på markedsmæssige vilkår.

## 11 Ejerforhold

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

Kofoed & Thomsen Holding A/S, Ydunsvej 8, 3400 Hillerød