

Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Sv. Koføeds Maskinfabrik A/S

Tåstrupvej 6
4370 St. Merløse

CVR nr.: 73 45 66 14

Årsrapport for 2015/16

33. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den "1", 2016

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september	10
Balance pr. 30. september	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sv. Kofoeds Maskinfabrik A/S Tåstrupvej 6 4370 St. Merløse
	CVR nr.: 73 45 66 14 Stiftet: 31. oktober 1983 Hjemsted: Holbæk Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
Direktion	Thomas Reenberg
Bestyrelse	Mogens Dahl-Nielsen Michael Liestmann Kaas-Andersen
Koncernforhold	Selskabet er 100% ejet af: Sven Kofoeds Fond, Tåstrupvej 6, 4370 St. Merløse
Revisor	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj. www.reviwest.dk

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for Sv. Kofoeds Maskinfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.


Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

St. Merløse den 22. november 2016

I direktionen:



Thomas Reenberg

I bestyrelsen:



Mogens Dahl-Nielsen



Michael Liestmann Kaas-Andersen

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Sv. Koføeds Maskinfabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sv. Koføeds Maskinfabrik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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, at 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 22. november 2016
Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive handel og industri inden for metalvarebranchen.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultat udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt 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 når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet funktionsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

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 nettorealisationsværdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	10 - 50 år	0-10%
Produktionsanlæg og maskiner	7 - 15 år	0-10%
Driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-10%

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor netto-realisationsevnen 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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner.

Netto-realisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne betalinger ved acontofaktureringer er modregnet i regnskabsposten.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller tilnærmet kurs.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta indregnes til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	1.264.366	1.403
	-30.222	-26
	<u>-1.182.750</u>	<u>-1.177</u>
	51.394	200
	0	0
	<u>-50.520</u>	<u>-75</u>
	-50.520	-75
	874	125
2	<u>20.979</u>	<u>257</u>
	21.853	382
	0	0
	<u>21.853</u>	<u>382</u>
	21.853	382

Balance pr. 30. september

Aktiver

<u>Note</u>		2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
3	Grunde og bygninger	1.883.648	1.929
4	Produktionsanlæg og maskiner	2.368.564	2.774
5	Driftsmateriel og inventar	58.607	35
	Materielle anlægsaktiver i alt	4.310.819	4.738
	Anlægsaktiver i alt	4.310.819	4.738
	Råvarer og hjælpematerialer	284.312	353
	Fremstillede varer og handelsvarer	469.726	456
	Varebeholdninger i alt	754.038	809
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.011.436	1.438
6	Igangværende arbejder	476.245	343
	Udskudte skatteaktiver	278.293	257
	Andre tilgodehavender	2.164	21
	Periodeafgrænsningsposter	50.200	33
	Tilgodehavender i alt	1.818.338	2.092
	Omsætningsaktiver i alt	2.572.376	2.901
	Aktiver i alt	6.883.195	7.639

Balance pr. 30. september

Passiver

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Selskabskapital	560.000	560
Overført resultat	3.293.922	3.272
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
7 Egenkapital i alt	<u>3.853.922</u>	<u>3.832</u>
Gæld til realkreditinstitutter	799.492	851
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>799.492</u>	<u>851</u>
Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	50.000	50
Kreditinstitutter	55.560	546
Leverandører af varer og tjenesteydelser	399.663	495
Gæld til tilknyttet virksomhed	1.182.991	1.249
Anden gæld	541.567	616
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.229.781</u>	<u>2.956</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.029.273</u>	<u>3.807</u>
Passiver i alt	<u>6.883.195</u>	<u>7.639</u>
8 Ejerforhold		
9 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1 <u>Oplysning om usikkerhed om going concern</u>		
Selskabets nuværende kreditter er nødvendige for en forsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Bankkreditter kan ifølge de almindelige kreditvilkår opsiges med 14 dages varsel, og skal ifølge lånebetingelserne genforhandles årligt. Hvilket i tidligere år er sket på uændrede vilkår.		
Det er ledelsens forventning, at de nødvendige kreditter vil blive forlænget i lighed med tidligere år.		
2 <u>Skat af årets resultat</u>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-20.979	-257
	<u>-20.979</u>	<u>-257</u>
3 <u>Grunde og bygninger</u>		
Kostpris pr. 1. oktober	3.013.525	3.014
Tilgang i årets løb	40.905	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. september	<u>3.054.430</u>	<u>3.014</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	1.085.433	1.002
Årets afskrivninger	85.349	83
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september	<u>1.170.782</u>	<u>1.085</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>1.883.648</u>	<u>1.929</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4 <u>Produktionsanlæg og maskiner</u>		
Kostpris pr. 1. oktober	17.222.208	17.222
Tilgang i årets løb	150.605	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 30. september	<u>17.372.813</u>	<u>17.222</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	14.447.959	13.903
Årets afskrivninger	556.290	545
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september	<u>15.004.249</u>	<u>14.448</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>2.368.564</u>	<u>2.774</u>
5 <u>Driftsmateriel og inventar</u>		
Kostpris pr. 1. oktober	403.681	404
Tilgang i årets løb	72.256	0
Afgang i årets løb	<u>-192.991</u>	<u>0</u>
Kostpris pr. 30. september	<u>282.946</u>	<u>404</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober	367.288	338
Årets afskrivninger	40.371	31
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-183.320</u>	<u>0</u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september	<u>224.339</u>	<u>369</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>58.607</u>	<u>35</u>
6 <u>Igangværende arbejder for fremmed regning</u>		
Igangværende arbejder til salgspris	476.245	343
- Faktureret a'conto	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>476.245</u>	<u>343</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
7 <u>Egenkapital</u>		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. oktober	<u>560.000</u>	<u>560</u>
	<u>560.000</u>	<u>560</u>
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. oktober	3.272.069	2.890
Overført af årets resultat	<u>21.853</u>	<u>382</u>
	<u>3.293.922</u>	<u>3.272</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. oktober	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabskapitalen består af 560 aktier á nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Sven Kofoeds Fond, Tåstrupvej 6, 4370 St. Merløse

9 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitut er der stillet sikkerhed i selskabets ejendom pr. balancedagen for kr.

1.052.000

Til sikkerhed for selskabets gæld til kreditinstitut er der udstedt pantebrev på nom. kr. 1.800.000 med sikkerhed i selskabets ejendom.