

John Lauritsen (Statsaut. revisor)
Henrik Ladewig (Revisor CMA,HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)



Erhvervsstyrelsen

KØFI Holding ApS

Blokhusvej 1, 2920 Charlottenlund.

CVR-nr. 25 58 31 40

Årsrapport for 1/10 2011 - 30/9 2012

(12. regnskabsår)

Hjemstedskommune: Gentofte

EGEGÅRDSVEJ 39 B
POSTBOX 176
2610 RØDOVRE



TELEFON 36 41 48 00
WWW.JSREVISION.DK
MAILBOX@JSREVISION.DK

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder og dermed beslægtet virksomhed.

Økonomisk udvikling

Årets resultat efter skat vurderes som utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

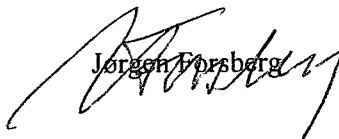
Der forventes fremover en positiv udvikling med et positivt resultat, hvorved selskabets egenkapital forventes reetableret.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 1/10 2011 - 30/9 2012 for KØFI Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Charlottenlund, den 23. november 2012

Direktion

Jørgen Forsberg


Således forelagt og godkendt på generalforsamlingen, den 21/11/2012.

Dirigent


Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i KØFI Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KØFI Holding ApS for regnskabsåret 2011/12, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger omkring forhold i regnskabet

Vi skal gøre opmærksom på, at selskabet ikke opfylder kapitalkravene i selskabsloven.

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi gøre opmærksom på årsregnskabets note 6, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften.

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.

Rødovre, den 23. november 2012

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre



Allan Seiersen

statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Kapitalinteresser medregnes med andel af resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 25 %. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 25 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i datterselskab indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabets regnskabsmæssige indre værdi. Datterselskabs negative egenkapital modregnes i tilgodehavender med datterselskabet.

Negativ egenkapital herudover afsættes ikke.

Den samlede nettoopskrivning i datterselskabet henlægges i årsrapporten til en ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse for 1/10 2011 - 30/9 2012

Note		2011/2012	2010/2011
		kr.	kr.
	Indtægter		
3	Resultat af andre kapitalandele	-20.946	-101.397
	Udgifter		
	Andre eksterne udgifter	-1.250	-1.250
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	-22.196	-102.647
	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	-22.196	-102.647
	Finansielle indtægter	0	0
	Finansielle indtægter, koncern	44.517	26.594
	Finansielle udgifter	<u>-55.872</u>	<u>-44.423</u>
	Resultat før skat	-33.551	-120.476
2	Beregnete skatter	<u>-20.864</u>	<u>4.770</u>
	Årets resultat	<u><u>-54.415</u></u>	<u><u>-115.706</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-33.469	-14.309
	Udbytte	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>-20.946</u>	<u>-101.397</u>
		<u><u>-54.415</u></u>	<u><u>-115.706</u></u>

Balance pr. 30/9 2012

Note	30/9 2012	30/9 2011
	kr.	kr.
AKTIVER		
Kapitalandele i datterselskaber	<u>128.156</u>	<u>149.102</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>128.156</u>	<u>149.102</u>
3 Anlægsaktiver i alt	<u>128.156</u>	<u>149.102</u>
Mellemregning med datterselskab	2.242.515	2.256.503
2 Udskudt skatteaktiv	<u>465.853</u>	<u>489.093</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.708.368</u>	<u>2.745.596</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.708.368</u>	<u>2.745.596</u>
Aktiver i alt	<u><u>2.836.524</u></u>	<u><u>2.894.698</u></u>

Balance pr. 30/9 2012

Note		30/9 2012	30/9 2011
		kr.	kr.
	PASSIVER		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	-109.399	-54.984
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Afsat udbytte	0	0
4	Egenkapital i alt	<u>15.601</u>	<u>70.016</u>
	Udskudt skat	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Mellemregning med anpartshaver	2.819.673	2.823.432
	Anden gæld	1.250	1.250
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.820.923</u>	<u>2.824.682</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.820.923</u>	<u>2.824.682</u>
	Passiver i alt	<u>2.836.524</u>	<u>2.894.698</u>
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		
6	Going concern og finansielle risici		

Noter

	2011/2012	2010/2011		
	kr.	kr.		
1 Personaleudgifter				
Gager og lønninger	0	0		
Pensioner	0	0		
Andre omkostninger til social sikring	0	0		
Andre personaleomkostninger	0	0		
	<u>0</u>	<u>0</u>		
2 Beregnede skatter				
Beregnet selskabsskat	0	0		
Selskabsskat kapitalandele	-2.376	24.441		
Udskudt skat, regulering	23.240	-29.211		
	<u>20.864</u>	<u>-4.770</u>		
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>465.853</u>	<u>489.093</u>		
3 Anlægsaktiver		Kapital-		
		<u>interesser</u>		
Anskaffelsessum pr. 1/10 2011		2.000.000		
Tilgang		0		
Afgang		0		
Anskaffelsessum pr. 30/9 2012		<u>2.000.000</u>		
Op- og nedskrivninger pr. 1/10 2011		-1.850.898		
Op- og nedskrivninger i året		-20.946		
Udbytte		0		
Op- og nedskrivninger pr. 30/9 2012		<u>-1.871.844</u>		
Bogført værdi pr. 30/9 2012		<u>128.156</u>		
		Resultat		
		egenkapital		
		efter skat		
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>pr. 30/9 12</u>	<u>2011/2012</u>
A/S Københavns Foto Import	100,00%	<u>1.000.000</u>	<u>128.156</u>	<u>-20.946</u>
(Gentofte)				

4	Egenkapital	Overførsel til reserve for netto-			I alt	
		Selskabs- kapital	Overført resultat	opskrivning		Udbytte
	Egenkapital pr. 1/10 2011	125.000	-54.984	0	0	70.016
	Negativ reserve, primo	0	1.850.898	-1.850.898	0	0
	Årets resultat	0	-33.469	-20.946	0	-54.415
	Negativ reserve, ultimo	0	-1.871.844	1.871.844	0	0
	Egenkapital pr. 30/9 2012	<u>125.000</u>	<u>-109.399</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.601</u>

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser udover dem der fremgår af årsrapporten.

6 Going concern og finansielle risici

Med den nuværende aktivitet vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt.

Ledelsen aflægges på baggrund heraf årsrapporten ud fra en forudsætning om fortsat drift.