

Kynde og Toft A/S

Sydhalevej 6, 7680 Thyborøn

CVR-nr. 41 14 21 11

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. januar 2022.

Claus Søgaard-Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Kynde og Toft A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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.

Thyborøn, den 20. december 2021

Direktion

Niels Olaf Vinther Jensen
direktør

Bestyrelse

Claus Søgaard-Christensen
formand

Kim Mose

Niels Olaf Vinther Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kynde og Toft A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kynde og Toft A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Holstebro, den 20. december 2021

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kynde og Toft A/S Sydhalevej 6 7680 Thyborøn CVR-nr.: 41 14 21 11 Stiftet: 23. januar 2020 Hjemsted: Lemvig Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 2. regnskabsår
Bestyrelse	Claus Søgaard-Christensen, formand Kim Mose Niels Olaf Vinther Jensen
Direktion	Niels Olaf Vinther Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	Kynde og Toft Holding ApS
Kapitalinteresser	Thyborøn Shipyard A/S, Lemvig Blue Water Thyborøn A/S, Lemvig

Hovedtal og nøgletal

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	37.012	34.728
Resultat før finansielle poster	1.781	-7.232
Finansielle poster, netto	-1.441	-1.488
Årets resultat	285	-6.706
Balance:		
Balancesum	92.696	85.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.825	589
Egenkapital	18.416	18.131
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-5.383	428
Investeringsaktivitet	-4.349	-4.306
Finansieringsaktivitet	9.725	3.893
Pengestrømme i alt	-7	16
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	73	77
Nøgletal i %:		
Soliditetsgrad	19,9	21,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i lighed med tidligere år i at udføre alle former for ombygnings- og reparationsarbejder på fartøjer fordelt på maritim service, maskinværksted samt maskinfabrik.

Selskabet er derudover medejer af beddingsanlæg og flydedok.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I årsrapporten for 2019/20 er udmeldt et forventet resultat før skat for 2020/21 i niveauet 1-3 mio. kr.

Der har ikke været den forventede aktivitet i 1. halvår af regnskabsåret, hvorfor indtjeningen ikke blev helt som forventet.

Årets bruttofortjeneste udgør 37.012 t.kr. mod 34.728 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2020/21 udgjort et overskud på 285 t.kr. mod et underskud sidste år på 6.706 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 92.696 t.kr. mod 85.685 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 7.011 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 18.416 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 19,9 % af de samlede aktiver på 92.696 t.kr., hvilket er et fald på 1,3 procentpoint i forhold til sidste år.

Miljøforhold

Selskabet arbejder bevidst på at mindske virksomhedens miljømæssige påvirkning både med udvikling af ny teknologi og adfærd. Derudover indeholder selskabets produktsortiment emissionsreducerende produkter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har igangsat udvikling af nye produkter, herunder produkter til det maritime erhverv. Udviklingen af disse forædlede produkter er såvel tidskrævende i udviklingsfasen som i markedsbearbejdningsfasen, men forventes på sigt at kunne bringe selskabet i en væsentlig positiv retning.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for 2021/22 i intervallet 2-4 mio. kr. før skat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste	37.012.425	34.728.399
1 Personaleomkostninger	-32.192.735	-39.029.419
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.038.531	-2.930.960
Resultat før finansielle poster	1.781.159	-7.231.980
Finansielle indtægter	0	77.562
Finansielle omkostninger	-1.441.144	-1.565.779
Resultat før skat	340.015	-8.720.197
Skat af årets resultat	-54.862	2.013.795
2 Årets resultat	285.153	-6.706.402

Balance 30. september

Aktiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	17.764.944	19.985.556
4	Udviklingsprojekter under udførelse	2.749.276	2.375.151
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>20.514.220</u>	<u>22.360.707</u>
5	Grunde og bygninger	10.953.850	9.137.696
6	Produktionsanlæg og maskiner	1.084.209	1.322.714
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.696.334	1.266.572
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.734.393</u>	<u>11.726.982</u>
8	Kapitalinteresser	1.491.237	1.341.237
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.491.237</u>	<u>1.341.237</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>36.739.850</u>	<u>35.428.926</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	11.022.397	9.153.480
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.920.756	9.688.462
	Varebeholdninger i alt	<u>20.943.153</u>	<u>18.841.942</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.771.358	26.459.679
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.672.030	470.772
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.500	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.438.182	2.234.593
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	604.841	522.533
	Andre tilgodehavender	717.505	1.017.163
10	Periodeafgrænsningsposter	788.809	693.739
	Tilgodehavender i alt	<u>35.005.225</u>	<u>31.398.479</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.055</u>	<u>15.513</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>55.956.433</u>	<u>50.255.934</u>
	Aktiver i alt	<u>92.696.283</u>	<u>85.684.860</u>

Balance 30. september

Passiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
11	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.144.435	1.852.618
	Overført resultat	11.271.666	11.278.330
	Egenkapital i alt	<u>18.416.101</u>	<u>18.130.948</u>
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	2.314.170	2.177.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.314.170</u>	<u>2.177.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	25.704.070	24.914.252
	Leasingforpligtelser	989.688	0
	Anden gæld	3.741.284	3.754.799
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.435.042</u>	<u>28.669.051</u>
13	Kortfristet del af langfristet gæld	181.000	3.923.273
	Gæld til pengeinstitutter	21.173.274	9.472.393
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	265.916	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	748.811
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.524.437	13.949.996
	Gæld til kapitalinteresser	785.475	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	808.129	777.130
	Anden gæld	5.293.280	7.416.911
14	Periodeafgrænsningsposter	499.459	419.347
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>41.530.970</u>	<u>36.707.861</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>71.966.012</u>	<u>65.376.912</u>
	Passiver i alt	<u>92.696.283</u>	<u>85.684.860</u>
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Eventualposter		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	5.000.000	0	23.087.689	28.087.689
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-6.706.402	-6.706.402
Overført fra Overført resultat	0	1.852.618	-1.852.618	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-3.250.339	-3.250.339
Egenkapital 1. oktober 2020	5.000.000	1.852.618	11.278.330	18.130.948
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	285.153	285.153
Overført fra Overført resultat	0	291.817	-291.817	0
	5.000.000	2.144.435	11.271.666	18.416.101

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Årets resultat	285.153	-6.706.402
18 Reguleringer	4.534.537	2.405.382
19 Ændring i driftskapital	-8.761.148	6.217.600
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.941.458	1.916.580
Renteindbetalinger og lignende	0	77.562
Renteudbetalinger og lignende	-1.441.144	-1.565.779
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.382.602	428.363
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-374.125	-2.375.151
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.825.330	-589.245
Køb af finansielle anlægsaktiver	-150.000	-1.341.237
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.349.455	-4.305.633
Optagelse af langfristet gæld	1.546.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-3.522.282	-3.806.998
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	11.700.881	7.699.781
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.724.599	3.892.783
Ændring i likvider	-7.458	15.513
Likvider 1. oktober	15.513	0
Likvider 30. september	8.055	15.513
Likvider		
Likvide beholdninger	8.055	15.513
Likvider 30. september	8.055	15.513

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	27.058.166	34.125.997
Pensioner	4.604.210	4.345.303
Andre omkostninger til social sikring	530.359	558.119
	<u>32.192.735</u>	<u>39.029.419</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>73</u>	 <u>77</u>
 Oplysninger om det samlede vederlag til ledelsesmedlemmer er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.		
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	285.153	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-6.706.402</u>
Disponeret i alt	<u>285.153</u>	<u>-6.706.402</u>
	 <u>30/9 2021</u>	 <u>30/9 2020</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	<u>22.200.000</u>	<u>22.200.000</u>
Kostpris 30. september	<u>22.200.000</u>	<u>22.200.000</u>
Afskrivninger 1. oktober	-2.214.444	0
Årets afskrivninger	<u>-2.220.612</u>	<u>-2.214.444</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-4.435.056</u>	<u>-2.214.444</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september	 <u>17.764.944</u>	 <u>19.985.556</u>

Noter

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
4. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. oktober	2.375.151	0
Tilgang i årets løb	<u>374.125</u>	<u>2.375.151</u>
Kostpris 30. september	<u>2.749.276</u>	<u>2.375.151</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september	 <u>2.749.276</u>	 <u>2.375.151</u>

Udviklingsprojekter under udførelse knytter sig til udviklingen af produkter til det maritime erhverv samt opsamling af geologiske data med stor præcision til brug for lokalisering af sætningerne i kystnære områder. Udviklingsprojekterne består af såvel interne som eksterne afholdte omkostninger.

Udviklingsprojekterne er igangsat i forlængelse af markedsundersøgelser, som viser et stort potentiale for hver af produkterne. Selskabet har for nogle af udviklingsprojekterne indgået samarbejde med eksterne parter. Ledelsen forventer, at udviklingsprojekterne som minimum vil generere positive fremtidige pengestrømme svarende til de indregnede udviklingsomkostninger pr. 30. september 2021.

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	9.230.000	9.230.000
Tilgang i årets løb	<u>1.908.458</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>11.138.458</u>	<u>9.230.000</u>
Afskrivninger 1. oktober	-92.304	0
Årets afskrivninger	<u>-92.304</u>	<u>-92.304</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-184.608</u>	<u>-92.304</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september	 <u>10.953.850</u>	 <u>9.137.696</u>

Noter

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	8.076.404	7.946.460
Tilgang i årets løb	<u>57.343</u>	<u>129.944</u>
Kostpris 30. september	<u>8.133.747</u>	<u>8.076.404</u>
Afskrivninger 1. oktober	-6.753.690	-6.465.081
Årets afskrivninger	<u>-295.848</u>	<u>-288.609</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-7.049.538</u>	<u>-6.753.690</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.084.209</u>	<u>1.322.714</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	1.602.175	1.142.874
Tilgang i årets løb	<u>1.859.529</u>	<u>459.301</u>
Kostpris 30. september	<u>3.461.704</u>	<u>1.602.175</u>
Afskrivninger 1. oktober	-335.603	0
Årets afskrivninger	<u>-429.767</u>	<u>-335.603</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-765.370</u>	<u>-335.603</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.696.334</u>	<u>1.266.572</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>1.359.060</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
8. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober	1.341.237	0
Tilgang i årets løb	<u>150.000</u>	<u>1.341.237</u>
Kostpris 30. september	<u>1.491.237</u>	<u>1.341.237</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.491.237</u>	<u>1.341.237</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thyborøn Shipyard A/S, Lemvig	50 %	2.221.282	-406.345
Blue Water Thyborøn A/S, Lemvig	30 %	0	0

Kapitalandele i kapitalinteresser indgår med værdien ifølge seneste aflagte årsrapport, der for Thyborøn Shipyard A/S er 30. april 2021. Blue Water Thyborøn A/S er nystiftet og har endnu ikke aflagt første årsrapport.

	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	13.872.030	18.893.561
Modtagne acontobetalinge	<u>-3.200.000</u>	<u>-19.171.600</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>10.672.030</u>	<u>-278.039</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	10.672.030	470.772
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	<u>0</u>	<u>-748.811</u>
	<u>10.672.030</u>	<u>-278.039</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiv) omfatter primært forudbetalinger til leverandører samt driftsomkostninger, som løber over flere regnskabsår.

11. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 5.000.000 aktier a 1 kr.

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	2.177.000	3.668.262
Udskudt skat af årets resultat	137.170	-1.491.262
	2.314.170	2.177.000
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	4.513.129	4.919.000
Materielle anlægsaktiver	-1.539.768	-2.087.000
Omsætningsaktiver	457.777	34.000
Forpligtelser	-385.328	-20.000
Fremført underskud fra tidligere år	-731.640	-669.000
	2.314.170	2.177.000

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2021	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	25.704.070	0	25.704.070	17.928.000
Leasingforpligtelser	1.170.688	181.000	989.688	233.000
Anden gæld	3.741.284	0	3.741.284	0
	30.616.042	181.000	30.435.042	18.161.000

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (passiver) omfatter modtagne tilskud til selskabets udviklingsprojekter, hvilket indtægtsføres lineært i takt med afskrivningen af de enkelte udviklingsprojekter.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 46.877 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 27.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar, driftsmateriel samt rettigheder.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt skadesløsbrev på nominelt 7.000 t.kr. samt ejer-pantebreve på henholdsvis 2.450 t.kr., 900 t.kr. og 1.195 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger.

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 27 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 60 måneder og en samlet restleasingydelse på 136 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressers gæld til Vestjysk Bank. Kautionen er maksimeret til 6.000 t.kr. Kapitalinteressers bankgæld udgør pr. 30. april 2021 24.265 t.kr.

Selskabet har over for tredjemand afgivet en selvskyldnerkaution til sikkerhed for udført arbejde. Kautionen er maksimeret til 400 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kynde og Toft Holding ApS, CVR-nr. 41 19 03 88, som administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kynde og Toft Holding ApS
Niels Olaf Vinther Jensen

Hovedaktionær
Ultimativ ejer

Noter

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kynde og Toft Holding ApS, Thyborøn, CVR-nr. 41 19 03 88.

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.038.531	2.930.960
Finansielle indtægter	0	-77.562
Finansielle omkostninger	1.441.144	1.565.779
Skat af årets resultat	54.862	-2.013.795
	<u>4.534.537</u>	<u>2.405.382</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.101.211	-2.725.539
Ændring i tilgodehavender	-3.524.438	5.509.950
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.135.499	3.433.189
	<u>-8.761.148</u>	<u>6.217.600</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kynde og Toft A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt andre eksterne omkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, salg, biler, lokaler, administration 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

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 fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser, indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 og 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kynde og Toft A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.