

Kynde og Toft A/S

Sydhalevej 6, 7680 Thyborøn

CVR-nr. 41 14 21 11

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. marts 2024.

Chris Olesen
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 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyborøn, den 6. marts 2024

Direktion

Niels Olaf Vinther Jensen
direktør

Bestyrelse

Chris Olesen
formand

Tina Jensen

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 2022 - 30. september 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, idet der kan rejses betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at de interesserede investorer tilfører ny kapital, gældseftergivelse fra banken, samt at de eksisterende kreditrammer kan opretholdes som omtalt i note 1.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 6. marts 2024

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 4. regnskabsår
Bestyrelse	Chris Olesen, formand Tina Jensen 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

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	19.417	33.872	37.012	34.728
Resultat før finansielle poster	-24.802	-2.480	1.781	-7.232
Finansielle poster, netto	-3.565	-1.656	-1.441	-1.488
Årets resultat	-27.034	-3.215	285	-6.706
Balance:				
Balancesum	53.576	80.425	92.696	85.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	507	536	3.825	589
Egenkapital	-11.724	15.311	18.416	18.131
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	6.416	3.308	-5.383	428
Investeringsaktivitet	-1.068	-532	-4.349	-4.306
Finansieringsaktivitet	-5.350	-2.776	9.725	3.893
Pengestrømme i alt	-1	0	-7	16
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58	65	73	77
Nøgletal i %:				
Soliditetsgrad	-21,9	19,0	19,9	21,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået 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 2021/22 er udmeldt et forventet resultat før skat for 2022/23 i niveauet 2-3 mio. kr.

Aktivitetsniveauet har været på niveau med forventningerne og sidste år, men der har ikke været den forventede indtjening på årets aktivitet, hvorfor indtjeningen ikke blev som forventet. Selskabets ordinære drift viser således et underskud for regnskabsåret på 8.548 t.kr.

På baggrund af den dårlige indtjening i 2022/23 har ledelsen iværksat en gennemgang af selskabets indtægtskabende aktiviteter og hvilke aktiviteter, der ikke længere skal være en del af selskabets forretningsområde. Dette medfører ligeledes en fornyet vurdering af selskabets goodwill og varebeholdninger, hvilket har medført behov for ekstraordinære nedskrivninger, således værdierne afspejler det fremtidige setup i selskabets forretningsområder. Det har medført nedskrivninger på 16.724 t.kr. Herudover er der foretaget nedskrivninger på kapitalinteresser samt tilgodehavender med i alt 3.095 t.kr., hvorefter årets resultat før skat viser et underskud på 28.367 t.kr.

Årets bruttofortjeneste udgør 19.417 t.kr. mod 33.872 t.kr. sidste år.

Årets resultat har i 2022/23 udgjort et underskud på 27.034 t.kr. mod et underskud sidste år på 3.215 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 53.576 t.kr. mod 80.425 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 26.849 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen -11.724 t.kr., svarende til en egenfinansiering på -21,9 % af de samlede aktiver på 53.576 t.kr.

Ledelsesberetning

Kapitaltab og likviditet

Selskabet har tabt hele egenkapitalen.

Selskabet har været udfordret likviditetsmæssigt efter regnskabsårets udløb, det er dog lykket at fortsætte driften med den nuværende kreditfacilitet, om end det har været stramt.

Der arbejdes på en rekonstruktion af selskabet, hvor der ses på det fremtidige setup for selskabet, således selskabet igen bliver et sundt selskab med god indtjening, hvilket vurderes at være realistisk.

Det er planen, at kapitalen skal forhøjes fra nye investorer i 2024. Der er på nuværende tidspunkt flere investorer, som er meget interesserede i at være med i den fremtidige drift af selskabet og sikre Kynde og Toft A/S' eksistens med deres særlige kompetance specielt inden for det maritime marked.

Sideløbende med tiltrækning af investorer er der tætte drøftelser omkring den fremtidige finansiering med banken, herunder forventes en gældsafgivelse i forbindelse med kapitalindsud fra nye ejere.

På den korte bane har selskabet den nødvendige likviditet til at fortsætte driften.

Selskabets egenkapital forventes retableret via gældsafgivelse og yderligere styrkelse fra kapitalindsud fra nye medejere. Herefter vil selskabet have en god soliditet til at sikre den fremtidige udvikling og vil fortsat være en stærk spiller med udgangspunkt i Thyborøn inden for den maritime verden.

Ledelsen forventer, at det lykkes at indgå aftale med banken og nye investorer, hvilket er en forudsætning for, at selskabet kan fortsætte driften i de kommende år.

Miljøforhold

Selskabet arbejder målrettet 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

De tiltag, ledelsen har lavet efter regnskabsårets udløb, gør, at selskabet forventer et positivt resultat for 2023/24 i intervallet 2-3 mio. kr. før skat.

Der er i 1. kvartal af 2023/24 realiseret et overskud på 0,5 mio. kr. før skat jf. selskabets kvartalsrapportering.

Ledelsesberetning

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>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	19.417.142	33.871.630
3 Personaleomkostninger	-30.713.240	-32.783.388
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-13.505.443	-3.567.922
Resultat før finansielle poster	-24.801.541	-2.479.680
Finansielle indtægter	101.440	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.341.237	0
Finansielle omkostninger	-2.325.312	-1.655.570
Resultat før skat	-28.366.650	-4.135.250
Skat af årets resultat	1.332.271	920.179
4 Årets resultat	-27.034.379	-3.215.071

Balance 30. september

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Anlægsaktiver			
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.456.125	1.398.336
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	979.707	913.836
7	Goodwill	5.000.000	15.544.326
8	Udviklingsprojekter under udførelse	0	1.372.517
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>7.435.832</u>	<u>19.229.015</u>
9	Grunde og bygninger	9.619.298	9.827.020
10	Produktionsanlæg og maskiner	1.102.058	935.711
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.617.435	2.220.604
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.338.791</u>	<u>12.983.335</u>
12	Kapitalinteresser	150.000	1.491.237
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>150.000</u>	<u>1.491.237</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.924.623</u>	<u>33.703.587</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	6.703.000	12.163.069
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.378.000	8.346.698
	Varebeholdninger i alt	<u>11.081.000</u>	<u>20.509.767</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.145.490	13.116.683
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.869.668	9.784.560
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	193.137	37.500
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	1.776.227
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	130.637
	Andre tilgodehavender	304.712	517.572
14	Periodeafgrænsningsposter	1.049.747	839.881
	Tilgodehavender i alt	<u>22.562.754</u>	<u>26.203.060</u>
	Likvide beholdninger	7.281	8.469
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.651.035</u>	<u>46.721.296</u>
	Aktiver i alt	<u>53.575.658</u>	<u>80.424.883</u>

Balance 30. september

Passiver		2023	2022
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
15	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.915.777	2.161.265
	Overført resultat	-18.639.333	8.149.558
	Egenkapital i alt	<u>-11.723.556</u>	<u>15.310.823</u>
Hensatte forpligtelser			
16	Hensættelser til udskudt skat	0	1.332.271
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>1.332.271</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	14.505.612	18.914.913
	Leasingforpligtelser	618.487	805.715
	Anden gæld	3.570.934	3.696.380
17	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.695.033</u>	<u>23.417.008</u>
17	Kortfristet del af langfristet gæld	4.987.000	4.189.000
	Gæld til pengeinstitutter	19.981.899	21.407.615
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	323.556
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.335.445	9.678.917
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	380.018	644.997
	Anden gæld	4.570.192	3.671.181
18	Periodeafgrænsningsposter	<u>349.627</u>	<u>449.515</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>46.604.181</u>	<u>40.364.781</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>65.299.214</u>	<u>63.781.789</u>
	Passiver i alt	<u>53.575.658</u>	<u>80.424.883</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Særlige poster
- 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 20 Eventualposter
- 21 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	5.000.000	2.144.435	11.271.666	18.416.101
Overført via resultatdisponering	0	0	-3.215.071	-3.215.071
Årets udviklingsomkostninger	0	218.513	-218.513	0
Årets af- og nedskrivninger på udviklingsomkostninger	0	-196.936	196.936	0
Skat af egenkapitalens poster	0	-4.747	114.540	109.793
Egenkapital 1. oktober 2022	5.000.000	2.161.265	8.149.558	15.310.823
Overført via resultatdisponering	0	0	-27.034.379	-27.034.379
Årets udviklingsomkostninger	0	278.830	-278.830	0
Årets af- og nedskrivninger på udviklingsomkostninger	0	-593.558	593.558	0
Skat af egenkapitalens poster	0	69.240	-69.240	0
	5.000.000	1.915.777	-18.639.333	-11.723.556

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Årets resultat	-27.034.379	-3.215.071
22 Reguleringer	15.738.281	4.303.313
23 Ændring i driftskapital	19.805.552	3.875.094
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.509.454	4.963.336
Renteindbetalinger og lignende	101.440	0
Renteudbetalinger og lignende	-2.325.312	-1.655.570
Betalt selskabsskat	130.637	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.416.219	3.307.766
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-561.072	-1.121.514
Køb af materielle anlægsaktiver	-506.644	-535.935
Salg af materielle anlægsaktiver	0	1.125.790
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.067.716	-531.659
Afdrag på langfristet gæld	-3.923.975	-3.010.034
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.425.716	234.341
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.349.691	-2.775.693
Ændring i likvider	-1.188	414
Likvider 1. oktober	8.469	8.055
Likvider 30. september	7.281	8.469
Likvider		
Likvide beholdninger	7.281	8.469
Likvider 30. september	7.281	8.469

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Kapitaltab og likviditet

Selskabet har tabt hele egenkapitalen.

Selskabet har været udfordret likviditetsmæssigt efter regnskabsårets udløb, det er dog lykket at fortsætte driften med den nuværende kreditfacilitet, om end det har været stramt.

Der arbejdes på en rekonstruktion af selskabet, hvor der ses på det fremtidige setup for selskabet, således selskabet igen bliver et sundt selskab med god indtjening, hvilket vurderes at være realistisk.

Det er planen, at kapitalen skal forhøjes fra nye investorer i 2024. Der er på nuværende tidspunkt flere investorer, som er meget interesserede i at være med i den fremtidige drift af selskabet og sikre Kynde og Toft A/S' eksistens med deres særlige kompetance specielt inden for det maritime marked.

Sideløbende med tiltrækning af investorer er der tætte drøftelser omkring den fremtidige finansiering med banken, herunder forventes en gældsafgivelse i forbindelse med kapitalindsud fra nye ejere.

På den korte bane har selskabet den nødvendige likviditet til at fortsætte driften.

Selskabets egenkapital forventes reableret via gældsafgivelse og yderligere styrkelse fra kapitalindsud fra nye medejere. Herefter vil selskabet have en god soliditet til at sikre den fremtidige udvikling og vil fortsat være en stærk spiller med udgangspunkt i Thyborøn inden for den maritime verden.

Ledelsen forventer, at det lykkes at indgå aftale med banken og nye investorer, hvilket er en forudsætning for, at selskabet kan fortsætte driften i de kommende år.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Noter

2. Særlige poster (fortsat)

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2022/23</u>
Omkostninger:	
Nedskrivning på varebeholdninger	7.400.000
Nedskrivning på tilgodehavender	1.753.282
Nedskrivning på goodwill, som overstiger normale nedskrivninger	8.324.326
Nedskrivning på færdiggjorte udviklingsprojekter, som overstiger normale nedskrivninger	1.000.000
Nedskrivning på kapitalinteresse	<u>1.341.237</u>
	<u>19.818.845</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Bruttofortjeneste	-9.153.282
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.324.326
Nedskrivning af finansielle aktiver	<u>-1.341.237</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>-19.818.845</u>

3. Personaleomkostninger

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Lønninger og gager	26.430.087	28.082.514
Pensioner	3.830.535	4.168.698
Andre omkostninger til social sikring	<u>452.618</u>	<u>532.176</u>
	<u>30.713.240</u>	<u>32.783.388</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>58</u>	<u>65</u>

Oplysninger om det samlede vederlag til ledelsesmedlemmer er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

4. Forslag til resultatdisponering

Disponeret fra overført resultat	<u>-27.034.379</u>	<u>-3.215.071</u>
Disponeret i alt	<u>-27.034.379</u>	<u>-3.215.071</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober	1.595.272	0
Tilgang i årets løb	278.830	0
Overførsler	<u>1.372.517</u>	<u>1.595.272</u>
Kostpris 30. september	<u>3.246.619</u>	<u>1.595.272</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-196.936	0
Årets af- og nedskrivninger	<u>-1.593.558</u>	<u>-196.936</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>-1.790.494</u>	<u>-196.936</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.456.125</u>	<u>1.398.336</u>
<p>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.</p> <p>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 2023.</p>		
	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. oktober	1.018.141	0
Tilgang i årets løb	282.242	903.001
Overførsler	<u>0</u>	<u>115.140</u>
Kostpris 30. september	<u>1.300.383</u>	<u>1.018.141</u>
Afskrivninger 1. oktober	-104.305	0
Årets afskrivninger	<u>-216.371</u>	<u>-104.305</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-320.676</u>	<u>-104.305</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>979.707</u>	<u>913.836</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
7. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	22.200.000	22.200.000
Kostpris 30. september	22.200.000	22.200.000
Afskrivninger 1. oktober	-6.655.674	-4.435.056
Årets af- og nedskrivninger	-10.544.326	-2.220.618
Af- og nedskrivninger 30. september	-17.200.000	-6.655.674
Regnskabsmæssig værdi 30. september	5.000.000	15.544.326
8. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. oktober	1.372.517	2.749.276
Tilgang i årets løb	0	218.513
Overførsler	-1.372.517	-1.595.272
Kostpris 30. september	0	1.372.517
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	1.372.517

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 2023.

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
9. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	10.125.266	11.138.458
Tilgang i årets løb	0	112.598
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-1.125.790</u>
Kostpris 30. september	<u>10.125.266</u>	<u>10.125.266</u>
Afskrivninger 1. oktober	-298.246	-184.608
Årets afskrivninger	-207.722	-136.150
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>22.512</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-505.968</u>	<u>-298.246</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>9.619.298</u>	<u>9.827.020</u>
10. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	8.288.468	8.133.747
Tilgang i årets løb	<u>473.549</u>	<u>154.721</u>
Kostpris 30. september	<u>8.762.017</u>	<u>8.288.468</u>
Afskrivninger 1. oktober	-7.352.757	-7.049.538
Årets afskrivninger	<u>-307.202</u>	<u>-303.219</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-7.659.959</u>	<u>-7.352.757</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.102.058</u>	<u>935.711</u>
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	3.615.180	3.461.704
Tilgang i årets løb	33.095	268.616
Overførsler	<u>0</u>	<u>-115.140</u>
Kostpris 30. september	<u>3.648.275</u>	<u>3.615.180</u>
Afskrivninger 1. oktober	-1.394.576	-765.370
Årets afskrivninger	<u>-636.264</u>	<u>-629.206</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-2.030.840</u>	<u>-1.394.576</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.617.435</u>	<u>2.220.604</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>740.656</u>	<u>1.049.856</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
12. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. oktober	1.491.237	1.491.237
Kostpris 30. september	1.491.237	1.491.237
Årets nedskrivninger	-1.341.237	0
Nedskrivninger 30. september	-1.341.237	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	150.000	1.491.237

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Thyborøn Shipyard A/S, Lemvig	50 %	168.191	-1.472.382
Blue Water Thyborøn A/S, Lemvig	30 %	638.394	49.529
		806.585	-1.422.853

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
13. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	5.417.683	21.733.803
Aconto faktureringer	-2.548.015	-11.949.243
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	2.869.668	9.784.560
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	2.869.668	9.784.560
	2.869.668	9.784.560

14. Periodeafgrænsningsposter

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

15. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 5.000.000 aktier a 1 kr.

Noter

	30/9 2023	30/9 2022
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	1.332.271	2.314.170
Udskudt skat af årets resultat	-1.332.271	-872.106
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	-109.793
	0	1.332.271
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.434.023	4.136.275
Materielle anlægsaktiver	-1.320.325	-1.413.300
Omsætningsaktiver	120.925	716.250
Forpligtelser	-267.566	-332.587
Fremført underskud til næste år	-4.585.585	-1.774.367
Nedskrivning, udskudte skatteaktiver	4.618.528	0
	0	1.332.271

17. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2023	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	19.305.612	4.800.000	14.505.612	0
Leasingforpligtelser	805.487	187.000	618.487	0
Anden gæld	3.570.934	0	3.570.934	3.570.934
	23.682.033	4.987.000	18.695.033	3.570.934

18. Periodeafgrænsningsposter

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

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt skadesløsbrev på nominelt 7.000 t.kr. samt ejerpantebreve på henholdsvis 2.450 t.kr. og 900 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger.

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39.288 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.

	t.kr.
Varebeholdninger	11.081
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.145
Goodwill	5.000
Produktionsanlæg, maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.719

20. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 4.619 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.

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 36 måneder og en samlet restleasingydelse på 83 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 2023 24.660 t.kr.

Sambeskatning

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kynde og Toft Holding ApS

Hovedaktionær

Niels Olaf Vinther Jensen

Ultimativ ejer

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>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
22. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.505.442	3.567.922
Finansielle indtægter	-101.440	0
Finansielle omkostninger	2.325.312	1.655.570
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.341.238	0
Skat af årets resultat	-1.332.271	-920.179
	<u>15.738.281</u>	<u>4.303.313</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.428.767	433.386
Ændring i tilgodehavender	3.509.669	8.850.238
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.867.116	-5.408.530
	<u>19.805.552</u>	<u>3.875.094</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 og aflægges i danske kroner.

Som omtalt i ledelsesberetningen er forudsætningen om fortsat drift ikke opfyldt. Aktiver og forpligtelser er derfor jævnfør gældende regnskabspraksis målt til forventede realisationsværdier.

Samtlige værdireguleringer af aktiver og forpligtelser samt afledte driftsposteringer er som følge heraf indregnet i resultatopgørelsen, herunder forventede tab, diverse afhændelsesomkostninger, gebyrer mv.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud og erstatninger i denne post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 tilknyttede virksomheder er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år.

Softwareanskaffelser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år.

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. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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 selskabets 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

Kapitalinteresser

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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

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 pengeinstitut 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.