

Kynde og Toft Holding ApS

Sydhalevej 6, 7680 Thyborøn

CVR-nr. 41 19 03 88

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2024.

Niels Olaf Vinther Jensen
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Ved Fjorden 6B · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	31

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Kynde og Toft Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 27. marts 2024

Direktion

Niels Olaf Vinther Jensen
direktør

Tina Jensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kynde og Toft Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kynde og Toft Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 koncernens 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, gælds eftergivelse 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

Holstebro, den 27. marts 2024

KRØYER PEDERSEN

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

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kynde og Toft Holding ApS Sydhalevej 6 7680 Thyborøn
	CVR-nr.: 41 19 03 88
	Stiftet: 19. februar 2020
	Hjemsted: Lemvig
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 4. regnskabsår
Direktion	Niels Olaf Vinther Jensen, direktør Tina Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Kynde og Toft A/S, Lemvig
Kapitalinteresser	Thyborøn Shipyard A/S, Lemvig Blue Water Thyborøn A/S, Lemvig

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	19.392	33.842	36.995	34.713
Resultat før finansielle poster	-24.827	-2.510	1.764	-7.247
Finansielle poster, netto	-3.565	-1.656	-1.441	-1.488
Årets resultat	-27.073	-3.239	272	-6.718
Balance:				
Balancesum	53.513	80.387	92.684	85.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	507	536	3.825	589
Egenkapital	-11.811	15.262	18.391	18.119
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	6.499	3.308	-5.383	428
Investeringsaktivitet	-1.068	-532	-4.349	-4.306
Finansieringsaktivitet	-5.350	-2.776	9.725	3.893
Nøgletal i %:				
Soliditetsgrad	-22,1	19,0	19,8	21,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Kynde og Toft Holding ApS' hovedaktivitet består i at udføre alle former for ombygnings- og reparationsarbejder på fartøjer fordelt på maritim service, maskinværksted samt maskinfabrik.

Koncernen er derudover medejer af beddingsanlæg og flydedok.

Moderselskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed, foretage investeringer og hermed beslægtede aktiviteter.

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 i koncernen 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. Koncernens ordinære drift viser således et underskud for regnskabsåret på 8.573 t.kr.

På baggrund af den dårlige indtjening i koncernen i 2022/23 har ledelsen iværksat en gennemgang af koncernens indtægtsskabende aktiviteter og hvilke aktiviteter, der ikke længere skal være en del af koncernens forretningsområde. Dette medfører ligeledes en fornyet vurdering af koncernens goodwill og varebeholdninger, hvilket har medført behov for ekstraordinære nedskrivninger, således værdierne afspejler det fremtidige setup i koncernens 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 28.392 t.kr.

Årets resultat har i 2022/23 udgjort et underskud på 27.073 t.kr. mod et underskud sidste år på 3.239 t.kr.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 53.513 t.kr. mod 80.387 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 26.874 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen -11.811 t.kr., svarende til en egenfinansiering på -22,1 % af de samlede aktiver på 53.513 t.kr.

Ledelsesberetning

Kapitaltab og likviditet

Koncernen har tabt hele egenkapitalen.

Koncernen 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 koncernen, hvor der ses på det fremtidige setup for koncernen, således koncernen igen bliver en sund koncern med god indtjening, hvilket vurderes at være realistisk.

Det er planen, at kapitalen i koncernen 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 koncernen og sikre Kynde og Toft A/S' eksistens med deres særlige kompetence specielt inden for det maritime marked.

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

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

Koncernens egenkapital forventes reetableret via gældseftergivelse og yderligere styrkelse fra kapitalindskud fra nye medejere. Herefter vil koncernen 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 koncernen kan fortsætte driften i de kommende år.

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen 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 koncernen i en væsentlig positiv retning.

Den forventede udvikling

De tiltag som er lavet i koncernen af ledelsen efter regnskabsårets udløb, gør, at koncernen 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. koncernens 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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	19.392.142	33.841.630	-25.000	-30.000
Bruttofortjeneste				
3 Personaleomkostninger	-30.713.240	-32.783.388	0	0
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-13.505.443	-3.567.922	0	0
Resultat før finansielle poster	-24.826.541	-2.509.680	-25.000	-30.000
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-27.034.379	-3.215.071
Finansielle indtægter	101.440	0	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.341.237	0	0	0
Finansielle omkostninger	-2.325.312	-1.655.813	0	-243
Resultat før skat	-28.391.650	-4.165.493	-27.059.379	-3.245.314
Skat af årets resultat	1.318.468	926.832	-13.803	6.653
4 Årets resultat	-27.073.182	-3.238.661	-27.073.182	-3.238.661

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.456.125	1.398.336	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	979.707	913.836	0	0
7	Goodwill	5.000.000	15.544.326	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse	0	1.372.517	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>7.435.832</u>	<u>19.229.015</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Grunde og bygninger	9.619.298	9.827.020	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	1.102.058	935.711	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.617.435	2.220.604	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.338.791</u>	<u>12.983.335</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	0	15.310.823
13	Kapitalinteresser	150.000	1.491.237	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>150.000</u>	<u>1.491.237</u>	<u>0</u>	<u>15.310.823</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.924.623</u>	<u>33.703.587</u>	<u>0</u>	<u>15.310.823</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	6.703.000	12.163.069	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.378.000	8.346.698	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>11.081.000</u>	<u>20.509.767</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2023	2022	2023	2022	
	18.145.490	13.116.683	0	0	
14	2.869.668	9.784.560	0	0	
	0	1.776.227	0	0	
	0	0	0	13.803	
	48.073	130.381	48.073	130.381	
	304.712	517.572	0	0	
15	1.049.747	839.881	0	0	
	<u>22.417.690</u>	<u>26.165.304</u>	<u>48.073</u>	<u>144.184</u>	
	<u>89.602</u>	<u>8.482</u>	<u>82.321</u>	<u>13</u>	
	<u>33.588.292</u>	<u>46.683.553</u>	<u>130.394</u>	<u>144.197</u>	
	<u>53.512.915</u>	<u>80.387.140</u>	<u>130.394</u>	<u>15.455.020</u>	

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Overført resultat	-11.861.299	15.211.883	-11.861.299	15.211.883
Egenkapital i alt	-11.811.299	15.261.883	-11.811.299	15.261.883
Hensatte forpligtelser				
16 Hensættelser til udskudt skat	0	1.318.468	0	0
17 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.723.556	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	1.318.468	11.723.556	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til pengeinstitutter	14.505.612	18.914.913	0	0
Leasingforpligtelser	618.487	805.715	0	0
Anden gæld	3.570.934	3.696.380	0	0
18 Langfristede gældsforpligtelser i alt	18.695.033	23.417.008	0	0

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>
18	Kortfristet del af langfristet gæld	4.987.000	4.189.000	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	19.981.899	21.407.615	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	323.556	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.360.445	9.703.917	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	193.137	37.500
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	380.018	644.997	0	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	0	0	0	130.637
	Anden gæld	4.570.192	3.671.181	0	0
19	Periodeafgrænsningsposter	349.627	449.515	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.629.181	40.389.781	218.137	193.137
	Gældsforpligtelser i alt	65.324.214	63.806.789	218.137	193.137
	Passiver i alt	53.512.915	80.387.140	130.394	15.455.020

1 Usikkerhed om going concern

2 Særlige poster

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	50.000	18.340.751	18.390.751
Overført via resultatdisponering	0	-3.238.661	-3.238.661
Korrektion af udskudt skat	0	109.793	109.793
Egenkapital 1. oktober 2022	50.000	15.211.883	15.261.883
Overført via resultatdisponering	0	-27.073.182	-27.073.182
	50.000	-11.861.299	-11.811.299

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	50.000	18.340.751	18.390.751
Overført via resultatdisponering	0	-3.238.661	-3.238.661
Korrektion af udskudt skat	0	109.793	109.793
Egenkapital 1. oktober 2022	50.000	15.211.883	15.261.883
Overført via resultatdisponering	0	-27.073.182	-27.073.182
	50.000	-11.861.299	-11.811.299

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	-27.073.182	-3.238.661
23 Reguleringer	15.752.084	4.296.903
24 Ændring i driftskapital	20.043.497	3.905.350
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.722.399	4.963.592
Renteindbetalinger og lignende	101.440	0
Renteudbetalinger og lignende	-2.325.312	-1.655.813
Pengestrøm fra ordinær drift	6.498.527	3.307.779
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.498.527	3.307.779
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-561.072	-1.121.514
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	1.125.790
Køb af materielle anlægsaktiver	-506.644	-535.935
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	81.120	427
Likvider 1. oktober	8.482	8.055
Likvider 30. september	89.602	8.482
Likvider		
Likvide beholdninger	89.602	8.482
Likvider 30. september	89.602	8.482

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Kapitaltab og likviditet

Koncernen har tabt hele egenkapitalen.

Koncernen 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 koncernen, hvor der ses på det fremtidige setup for koncernen, således koncernen igen bliver en sund koncern med god indtjening, hvilket vurderes at være realistisk.

Det er planen, at kapitalen i koncernen 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 koncernen og sikre Kynde og Toft A/S' eksistens med deres særlige kompetence specielt inden for det maritime marked.

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

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

Koncernens egenkapital forventes reetableret via gælds eftergivelse og yderligere styrkelse fra kapitalindsud fra nye medejere. Herefter vil koncernen 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 koncernen kan fortsætte driften i de kommende år.

Noter

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende 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.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Omkostninger:				
Nedskrivning på varebeholdninger	7.400.000	0	0	0
Nedskrivning på tilgodehavender	1.753.282	0	0	0
Nedskrivning på goodwill, som overstiger normale nedskrivninger	8.324.326	0	0	0
Nedskrivning på færdiggjorte udviklingsprojekter, som overstiger normale nedskrivninger	1.000.000	0	0	0
Nedskrivning på kapitalinteresse	1.341.237	0	0	0
	<u>19.818.845</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	-9.153.282	0	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.324.326	0	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	<u>-1.341.237</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>-19.818.845</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
3. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	26.430.087	28.082.514	0	0
Pensioner	3.830.535	4.168.698	0	0
Andre omkostninger til social sikring	452.618	532.176	0	0
	30.713.240	32.783.388	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	65	0	0

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

Moderselskabet har ingen ansatte udover direktionen, som ligeledes er ansat i datterselskabet.

	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
4. Forslag til resultatdisponering		
Disponeret fra overført resultat	-27.073.182	-3.238.661
Disponeret i alt	-27.073.182	-3.238.661

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris 1. oktober	1.595.272	0	0	0
Tilgang i årets løb	278.830	0	0	0
Overførsler	1.372.517	1.595.272	0	0
Kostpris 30. september	3.246.619	1.595.272	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-196.936	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.593.558	-196.936	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-1.790.494	-196.936	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.456.125	1.398.336	0	0

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 hvert 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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. oktober	1.018.141	0	0	0
Tilgang i årets løb	282.242	903.001	0	0
Overførsler	0	115.140	0	0
Kostpris 30. september	1.300.383	1.018.141	0	0
Afskrivninger 1. oktober	-104.305	-104.305	0	0
Årets afskrivninger	-216.371	0	0	0
Afskrivninger 30. september	-320.676	-104.305	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	979.707	913.836	0	0
7. Goodwill				
Kostpris 1. oktober	22.200.000	22.200.000	0	0
Kostpris 30. september	22.200.000	22.200.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-6.655.674	-4.435.056	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-10.544.326	-2.220.618	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-17.200.000	-6.655.674	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	5.000.000	15.544.326	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
8. Udviklingsprojekter under udførelse				
Kostpris 1. oktober	1.372.517	2.749.276	0	0
Tilgang i årets løb	0	218.513	0	0
Overførsler	-1.372.517	-1.595.272	0	0
Kostpris 30. september	0	1.372.517	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
30. september	0	1.372.517	0	0

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 hvert 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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober	10.125.266	11.138.458	0	0
Tilgang i årets løb	0	112.598	0	0
Afgang i årets løb	0	-1.125.790	0	0
Kostpris 30. september	10.125.266	10.125.266	0	0
Afskrivninger 1. oktober	-298.246	-184.608	0	0
Årets afskrivninger	-207.722	-136.150	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	22.512	0	0
Afskrivninger 30. september	-505.968	-298.246	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	9.619.298	9.827.020	0	0
10. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. oktober	8.288.468	8.133.747	0	0
Tilgang i årets løb	473.549	154.721	0	0
Kostpris 30. september	8.762.017	8.288.468	0	0
Afskrivninger 1. oktober	-7.352.757	-7.049.538	0	0
Årets afskrivninger	-307.202	-303.219	0	0
Afskrivninger 30. september	-7.659.959	-7.352.757	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.102.058	935.711	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober	3.615.180	3.461.704	0	0
Tilgang i årets løb	33.095	268.616	0	0
Overførsler	0	-115.140	0	0
Kostpris 30. september	3.648.275	3.615.180	0	0
Afskrivninger 1. oktober	-1.394.576	-765.370	0	0
Årets afskrivninger	-636.264	-629.206	0	0
Afskrivninger 30. september	-2.030.840	-1.394.576	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.617.435	2.220.604	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	740.656	1.049.856	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
12. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. oktober	0	0	28.087.689	28.087.689
Kostpris 30. september	0	0	28.087.689	28.087.689
Nedskrivninger 1. oktober	0	0	-12.776.866	-9.671.588
Andel af årets resultat	0	0	-27.034.379	-3.215.071
Korrektion af udskudt skat	0	0	0	109.793
Nedskrivninger 30. september	0	0	-39.811.245	-12.776.866
Overført til hensatte forpligtelser	0	0	11.723.556	0
Modregnet i tilgodehaver og hensatte forpligtelser	0	0	11.723.556	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0	0	15.310.823
Tilknyttet virksomhed:				
			Hjemsted	Ejerandel
Kynde og Toft A/S			Lemvig	100 %

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne i koncernregnskabet.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
13. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. oktober	1.491.237	1.491.237	0	0
Kostpris 30. september	1.491.237	1.491.237	0	0
Årets nedskrivninger	-1.341.237	0	0	0
Nedskrivninger 30. september	-1.341.237	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	150.000	1.491.237	0	0

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

Kapitalandele i kapitalinteresser indgår med værdien ifølge seneste aflagte årsrapport, der for Thyborøn Shipyard A/S er pr. 30. april 2023. Blue Water Thyborøn A/S har aflagt årsrapport pr. 31. december 2022.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
14. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	5.417.683	21.733.803	0	0
Aconto faktureringer	-2.548.015	-11.949.243	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	2.869.668	9.784.560	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	2.869.668	9.784.560	0	0
	2.869.668	9.784.560	0	0

Noter

15. Periodeafgrænsningsposter

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	1.318.468	2.307.020	-13.803	-7.150
Udskudt skat af årets resultat	-1.318.468	-878.759	13.803	-6.653
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-109.793</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	1.318.468	0	-13.803
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.434.023	4.136.275	0	0
Materielle anlægsaktiver	-1.320.325	-1.413.300	0	0
Omsætningsaktiver	120.925	716.250	0	0
Forpligtelser	-267.566	-332.587	0	0
Fremført underskud til næste år	-4.604.888	-1.788.170	-19.303	-13.803
Nedskrivning, udskudte skatteaktiver	<u>4.637.831</u>	<u>0</u>	<u>19.303</u>	<u>0</u>
	0	1.318.468	0	-13.803
17. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kynde og Toft A/S	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.723.556</u>	<u>0</u>
	0	0	11.723.556	0

Noter

18. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/9 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/9 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
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
	<u>23.682.033</u>	<u>4.987.000</u>	<u>18.695.033</u>	<u>3.570.934</u>

19. Periodeafgrænsningsposter

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

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39.288 t.kr., har koncernen 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

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør på balancedagen:

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

Noter

21. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 4.637 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen 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:

Koncernen har kautioneret for kapitalinteressers bankgæld til Vestjysk Bank. Kautionen er maksimalt til 6.000 t.kr. Kapitalinteressers bankgæld udgør pr. 30. april 2023 24.660 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld til Vestjysk Bank. Bankgælden i tilknyttet virksomhed udgør pr. 31. december 2023 39.288 t.kr.

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Moderselskabet 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 kildeskatte af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatte eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

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.

	Koncern	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
23. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.505.442	3.567.922
Finansielle indtægter	-101.440	0
Finansielle omkostninger	2.325.312	1.655.813
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.341.238	0
Skat af årets resultat	-1.318.468	-926.832
	<u>15.752.084</u>	<u>4.296.903</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.428.767	433.386
Ændring i tilgodehavender	3.747.614	8.875.494
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.867.116	-5.403.530
	<u>20.043.497</u>	<u>3.905.350</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kynde og Toft Holding ApS 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kynde og Toft Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kynde og Toft Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 medgæede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Kynde og Toft Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens 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 koncernens virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.