



Kynde og Toft Holding ApS

Sydhalevej 6
7680 Thyborøn
CVR-nr. 41190388

Årsrapport 19.02.2020 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.03.2021

Niels Olaf Vinther Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 30.09.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kynde og Toft Holding ApS

Sydhalevej 6

7680 Thyborøn

CVR-nr.: 41190388

Hjemsted: Lemvig

Regnskabsår: 19.02.2020 - 30.09.2020

Direktion

Niels Olaf Vinther Jensen, direktør

Tina Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 19.02.2020 - 30.09.2020 for Kynde og Toft Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 19.02.2020 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyborøn, den 15.03.2021

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 19.02.2020 - 30.09.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 19.02.2020 - 30.09.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Aarhus, den 15.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Chris Middelhede

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45823

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	34.917
Driftsresultat	(7.247)
Resultat af finansielle poster	(1.488)
Årets resultat	(6.718)
Balancesum	85.685
Investeringer i materielle aktiver	12.443
Egenkapital	18.119
Pengestrømme fra driftsaktivitet	428
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.306)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(5.580)
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	21,15

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet 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 tilknyttede virksomheder, foretage investeringer og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud og lever således ikke op til ledelsens forventninger. Årsagen hertil kan relateres til enkeltstående begivenheder i regnskabsåret som ikke forventes gentaget.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat for 2021 i intervallet 1-3 mio. kr. før skat.

Miljømæssige forhold

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 selskabet i en væsentlig positiv retning.

Koncernforhold

Moderselskabet Kynde og Toft Holding ApS ejer alle aktierne i Kynde og Toft A/S.

Kynde og Toft A/S ejer 50 % af aktierne i Thyborøn Shipyard A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Det globale coronavirus-udbrud påvirker fortsat selskabet og det er vanskeligt præcist at forudsige hvilke ordremæssige implikationer dette vil få på en tidshorisont ud over 2. kvartal 2021. Der er ingen indikationer fra kunderne, som indikerer en nedgang i ordresituationen.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		34.917.454
Personaleomkostninger	1	(39.233.474)
Af- og nedskrivninger	2	(2.930.960)
Driftsresultat		(7.246.980)
Andre finansielle indtægter	3	77.562
Andre finansielle omkostninger	4	(1.565.779)
Resultat før skat		(8.735.197)
Skat af årets resultat	5	2.016.795
Årets resultat	6	(6.718.402)

Koncernens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.
Goodwill		19.985.556
Udviklingsprojekter under udførelse	8	2.375.151
Immaterielle aktiver	7	22.360.707
Grunde og bygninger		9.137.696
Produktionsanlæg og maskiner		1.322.714
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.266.572
Materielle aktiver	9	11.726.982
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.341.237
Finansielle aktiver	10	1.341.237
Anlægsaktiver		35.428.926
Råvarer og hjælpematerialer		9.153.480
Fremstillede varer og handelsvarer		9.688.462
Varebeholdninger		18.841.942
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.459.679
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	470.772
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.234.593
Andre tilgodehavender		1.017.163
Tilgodehavende skat		522.533
Periodeafgrænsningsposter	12	693.739
Tilgodehavender		31.398.479
Likvide beholdninger		15.513
Omsætningsaktiver		50.255.934
Aktiver		85.684.860

Passiver

	Note	2020 kr.
Virksomhedskapital	13	50.000
Overført overskud eller underskud		18.068.948
Egenkapital		18.118.948
Udskudt skat	14	2.174.000
Hensatte forpligtelser		2.174.000
Bankgæld		24.914.252
Anden gæld	15	3.754.799
Langfristede gældsforpligtelser	16	28.669.051
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	3.923.273
Bankgæld		9.472.393
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	748.811
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.964.996
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		777.130
Anden gæld	17	7.416.911
Periodeafgrænsningsposter	18	419.347
Kortfristede gældsforpligtelser		36.722.861
Gældsforpligtelser		65.391.912
Passiver		85.684.860
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20	
Transaktioner med nærtstående parter	21	
Dattervirksomheder	22	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	28.037.689	28.087.689
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.250.339)	(3.250.339)
Årets resultat	0	(6.718.402)	(6.718.402)
Egenkapital ultimo	50.000	18.068.948	18.118.948

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.
Driftsresultat		(7.246.980)
Af- og nedskrivninger		2.930.960
Ændringer i arbejdskapital	19	6.232.600
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.916.580
Modtagne finansielle indtægter		77.562
Betalte finansielle omkostninger		(1.565.779)
Pengestrømme vedrørende drift		428.363
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.375.151)
Køb mv. af materielle aktiver		(589.245)
Køb af virksomheder		(1.341.237)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.305.633)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(3.877.270)
Afdrag på lån mv.		(3.806.998)
Likvide beholdninger ved omdannelse		(1.772.612)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.579.610)
Ændring i likvider		(9.456.880)
Likvider ultimo		(9.456.880)
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		15.513
Kortfristet gæld til banker		(9.472.393)
Likvider ultimo		(9.456.880)

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020
	kr.
Gager og lønninger	34.728.200
Pensioner	4.345.303
Andre omkostninger til social sikring	709.387
	39.782.890
Personaleomkostninger overført til aktiver	(549.416)
	39.233.474
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	77

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

2 Af- og nedskrivninger

	2020
	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.214.444
Afskrivninger på materielle aktiver	716.516
	2.930.960

3 Andre finansielle indtægter

	2020
	kr.
Renteindtægter i øvrigt	43.881
Valutakursreguleringer	33.681
	77.562

4 Andre finansielle omkostninger

	2020
	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.395.631
Øvrige finansielle omkostninger	170.148
	1.565.779

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.
Aktuel skat	(522.533)
Ændring af udskudt skat	(1.494.262)
	(2.016.795)

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.
Overført resultat	(6.718.402)
	(6.718.402)

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Overførsler	22.200.000	0
Tilgange	0	2.375.151
Kostpris ultimo	22.200.000	2.375.151
Årets afskrivninger	(2.214.444)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.214.444)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.985.556	2.375.151

8 Udviklingsprojekter

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. 31.12.2020.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	9.230.000	1.481.379	1.142.874
Tilgange	0	129.944	459.301
Kostpris ultimo	9.230.000	1.611.323	1.602.175
Årets afskrivninger	(92.304)	(288.609)	(335.603)
Af- og nedskrivninger ultimo	(92.304)	(288.609)	(335.603)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.137.696	1.322.714	1.266.572

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Tilgange	1.341.237
Kostpris ultimo	1.341.237
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.341.237

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Thyborøn Shipyard A/S	Lemvig	50

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	18.893.561
Foretagne acontofaktureringer	(19.171.600)
Overført til forpligtelser	748.811
	470.772

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Ordinære anpartner	50.000	1	50.000
	50.000		50.000

14 Udskudt skat

	2020
	kr.
Immaterielle aktiver	4.919.000
Materielle aktiver	(2.087.000)
Tilgodehavender	34.000
Forpligtelser	(20.000)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(672.000)
Udskudt skat i alt	2.174.000

	2020
	kr.
Bevægelser i året	
Primo	3.668.262
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.494.262)
Ultimo	2.174.000

15 Anden gæld

	2020
	kr.
Feriepengeforpligtelser	3.754.799
	3.754.799

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Bankgæld	3.923.273	24.914.252	7.887.308
Anden gæld	0	3.754.799	0
	3.923.273	28.669.051	7.887.308

17 Anden gæld

	2020
	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	7.416.911
	7.416.911

18 Periodeafgrænsningsposter

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

19 Ændring i arbejdskapital

	2020
	kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.725.539)
Ændring i tilgodehavender	5.509.950
Ændring i leverandørgæld mv.	3.448.189
	6.232.600

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på 27.000 t.kr. med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar, driftsmateriel og rettigheder. Endvidere er der til sikkerhed for bankgæld udstedt skadesløsbrev på nom. 7.000 t.kr. samt ejerpantebreve på henholdsvis 2.450 t.kr. og 900 t.kr. med sikkerhed i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle rettigheder og goodwill udgør 19.986 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.138 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre anlæg og produktionsanlæg mv. udgør 2.589 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 18.842 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 26.460 t.kr.

Til sikkerhed for tredje mand har koncernens bankforbindelse stillet arbejdsgaranti på 1.985 t.kr.

Til sikkerhed for tredje mand har selskabet afgivet en selvskyldnerkaution. Kautionen er maksimeret til 400 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Selskabet har kautioneret for associerede virksomheders gæld til Vestjysk Bank. Kautionen er maksimeret til 6.000 t.kr.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Kynde og Toft A/S	Lemvig	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(15.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(6.706.402)
Resultat før skat		(6.721.402)
Skat af årets resultat	1	3.000
Årets resultat	2	(6.718.402)

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.130.948
Finansielle aktiver	3	18.130.948
Anlægsaktiver		18.130.948
Udskudt skat	4	3.000
Tilgodehavende skat		522.533
Tilgodehavender		525.533
Omsætningsaktiver		525.533
Aktiver		18.656.481

Passiver

	Note	2020 kr.
Virksomhedskapital		50.000
Overført overskud eller underskud		18.068.948
Egenkapital		18.118.948
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		522.533
Kortfristede gældsforpligtelser		537.533
Gældsforpligtelser		537.533
Passiver		18.656.481
Personaleforhold	5	
Eventualforpligtelser	6	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8	
Transaktioner med nærtstående parter	9	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	28.037.689	28.087.689
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.250.339)	(3.250.339)
Årets resultat	0	(6.718.402)	(6.718.402)
Egenkapital ultimo	50.000	18.068.948	18.118.948

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	(3.000)
	(3.000)

2 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.
Overført resultat	(6.718.402)
	(6.718.402)

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	28.087.689
Kostpris ultimo	28.087.689
Andel af årets resultat	(6.706.402)
Andre reguleringer	(3.250.339)
Nedskrivninger ultimo	(9.956.741)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.130.948

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Udskudt skat

	2020 kr.
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	3.000
Udskudt skat i alt	3.000

	2020 kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	3.000
Ultimo	3.000

Selskabet forventer, at underskuddet vil kunne anvendes i sambeskatningskredsen inden for de kommende år.

5 Personaleforhold

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen, som ligeledes er ansat i datterselskabet. Der henvises til noteoplysningerne for personaleomkostninger i koncernregnskabet.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Niels Olaf Vinther Jensen, 7680 Thyborøn ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Manglende sammenlignelighed

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der er ikke er sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes

nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendom i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.