

Lynddahl A/S
Industrivej 41
6760 Ribe
CVR-nr. 16212881

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.02.2018

Dirigent

Navn: Bjarne Lynddahl

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Resultatopgørelse for 2016/17 | 2 |
| Balance pr. 30.09.2017 | 2 |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17 | 2 |
| Pengestrømsopgørelse for 2016/17 | 2 |
| Noter | 2 |
| Anvendt regnskabspraksis | 2 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lynddahl A/S
Industrivej 41
6760 Ribe

CVR-nr.: 16212881
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Telefon: 75 42 20 66
Telefax: 75 42 11 30
Hjemmeside: www.lynddahl.dk
E-mail: lynddahl@lynddahl.dk

Bestyrelse

Bjarne Lynddahl, formand
Jens Christian Bindslev
Rasmus Lynddahl
Ole Juul Jørgensen

Direktion

Rasmus Lynddahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Lynddahl A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 09.01.2018

Direktion

Rasmus Lynddahl

Bestyrelse

Bjarne Lynddahl
formand

Jens Christian Bindslev

Rasmus Lynddahl

Ole Juul Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lynddahl A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lynddahl A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 09.01.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mikael Grosbøl

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

| | 2016/17 | 2015/16 | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 26.045 | 27.859 | 23.835 | 29.352 | 28.694 |
| Driftsresultat | (3.502) | 1.777 | 5.744 | 4.400 | 3.579 |
| Resultat af finansielle poster | (1.682) | (1.407) | (1.271) | (1.636) | (1.961) |
| Årets resultat | (4.029) | 335 | 3.576 | 2.158 | 1.138 |
| Samlede aktiver | 84.574 | 83.629 | 79.040 | 72.733 | 77.514 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 3.893 | 13.578 | 7.892 | 2.746 | 3.514 |
| Egenkapital | 18.621 | 22.193 | 25.237 | 20.846 | 19.622 |
| Gns. investeret kapital inklusive goodwill | 70.307 | 69.180 | 64.929 | 66.312 | 67.877 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%) | (5,0) | 2,6 | 8,8 | 6,6 | 5,3 |
| Egenkapitalens forrentning (%) | (19,7) | 1,4 | 15,5 | 10,7 | 6,2 |
| Soliditetsgrad (%) | 22,0 | 26,5 | 31,9 | 28,7 | 25,3 |

Det skal bemærkes, at regnskabsåret 2015 omfatter 9 måneder og derfor ikke kan sammenlignes med øvrige regnskabsår.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykkes |
|--|---|---|
| Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%) | | Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler. |
| Egenkapitalens forrentning (%) | $\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$ | Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden. |
| Soliditetsgrad (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$ | Virksomhedens finansielle styrke. |
| | $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ | |
| EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill. | | |

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som værende meget utilfredsstillende, idet ledelsens forventninger til omsætning og indtjening ikke blev indfriet i regnskabsåret 2016/17.

Der er i regnskabsåret afholdt væsentlige omkostninger til styrkelse af organisationen, strømligning af produktionen samt implementering af nyt ERP system.

Årets resultat før skat blev et underskud på 5.184 t.kr.

Efter regnskabsårets udløb har selskabets ledelse arbejdet med at styrke selskabets finansieringsgrundlag. Dette arbejde har primo januar resulteret i en udvidelse af selskabets kreditrammer, hvorfor ledelsen vurderer, at de styrkede rammer er tilstrækkelige til det kommende års planer om vækst i omsætning og indtjening.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev lavere end forventet, hvilket bl.a. skyldes prisstigninger fra leverandører.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for 2017/18 på niveau med 2015-resultatet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 26.044.817 | 27.858.500 |
| Personaleomkostninger | 1 | (23.729.325) | (21.390.601) |
| Af- og nedskrivninger | 2 | <u>(5.817.988)</u> | <u>(4.691.327)</u> |
| Driftsresultat | | (3.502.496) | 1.776.572 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 119.612 | 133.528 |
| Andre finansielle indtægter | | 0 | 5.000 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(1.801.420)</u> | <u>(1.545.473)</u> |
| Resultat før skat | | (5.184.304) | 369.627 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>1.155.000</u> | <u>(35.000)</u> |
| Årets resultat | 4 | <u>(4.029.304)</u> | <u>334.627</u> |

Balance pr. 30.09.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 1.132.253 | 1.125.773 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | <u>1.132.253</u> | <u>1.125.773</u> |
| Grunde og bygninger | | 25.613.846 | 27.743.591 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 17.458.056 | 18.032.542 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.992.201 | 3.552.550 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>47.064.103</u> | <u>49.328.683</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 638.937 | 519.325 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | <u>638.937</u> | <u>519.325</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>48.835.293</u> | <u>50.973.781</u> |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 11.319.091 | 10.053.904 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 13.406.907 | 12.418.163 |
| Varebeholdninger | | <u>24.725.998</u> | <u>22.472.067</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 9.115.015 | 9.671.213 |
| Andre tilgodehavender | | 573.778 | 233.562 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 707.000 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | 585.179 | 230.122 |
| Tilgodehavender | | <u>10.980.972</u> | <u>10.134.897</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 25.000 | 25.000 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>25.000</u> | <u>25.000</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>6.721</u> | <u>22.855</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>35.738.691</u> | <u>32.654.819</u> |
| Aktiver | | <u>84.573.984</u> | <u>83.628.600</u> |

Balance pr. 30.09.2017

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital | 9 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 3.263.870 | 3.883.190 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 253.140 | 133.528 |
| Overført overskud eller underskud | | 5.104.477 | 8.176.315 |
| Egenkapital | | 18.621.487 | 22.193.033 |
| Udskudt skat | 10 | 5.043.000 | 5.694.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 5.043.000 | 5.694.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 12.524.015 | 13.490.658 |
| Bankgæld | | 4.808.295 | 5.921.688 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 9.109.722 | 9.712.332 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 26.442.032 | 29.124.678 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 11 | 4.277.041 | 4.064.891 |
| Bankgæld | | 14.079.296 | 11.117.987 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8.100.388 | 3.874.938 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 931.102 | 100.842 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 34.018 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 569.000 |
| Anden gæld | | 7.045.620 | 6.889.231 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 34.467.465 | 26.616.889 |
| Gældsforpligtelser | | 60.909.497 | 55.741.567 |
| Passiver | | 84.573.984 | 83.628.600 |
| Eventualforpligtelser | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 15 | | |
| Koncernforhold | 16 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

| | Virksom- hedskapital | Reserve for opskriv- ninger | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode | Overført overskud eller underskud |
|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---|--|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital primo | 10.000.000 | 3.883.190 | 133.528 | 8.176.315 |
| Opløsning af opskrivninger | 0 | (619.320) | 0 | 619.320 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | 0 | 586.758 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 0 | (129.000) |
| Årets resultat | 0 | 0 | 119.612 | (4.148.916) |
| Egenkapital ultimo | 10.000.000 | 3.263.870 | 253.140 | 5.104.477 |
| | | | | I alt |
| | | | | kr. |
| Egenkapital primo | | | | 22.193.033 |
| Opløsning af opskrivninger | | | | 0 |
| Øvrige egenkapitalposter | | | | 586.758 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | | | | (129.000) |
| Årets resultat | | | | (4.029.304) |
| Egenkapital ultimo | | | | 18.621.487 |

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> <u>kr.</u> | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Driftsresultat | | (3.502.496) | 1.776.572 |
| Af- og nedskrivninger | | 5.817.988 | 4.691.327 |
| Ændringer i arbejdskapital | 12 | <u>3.439.869</u> | <u>(2.782.766)</u> |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 5.755.361 | 3.685.133 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 0 | 5.000 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (1.801.420) | (1.545.473) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | <u>(901.000)</u> | <u>(1.264.800)</u> |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 3.052.941 | 879.860 |
| Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver | | (6.480) | (419.921) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (3.893.110) | (13.577.762) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 339.702 | 5.598.863 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>(385.797)</u> |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (3.559.888) | (8.784.617) |
| Optagelse af lån | | 1.588.511 | 5.911.997 |
| Afdrag på lån mv. | | (4.059.007) | (6.924.112) |
| Udbetalt udbytte | | <u>0</u> | <u>(3.100.000)</u> |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (2.470.496) | (4.112.115) |
| Ændring i likvider | | (2.977.443) | (12.016.872) |
| Likvider primo | | <u>(11.095.132)</u> | <u>921.740</u> |
| Likvider ultimo | | (14.072.575) | (11.095.132) |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 6.721 | 22.855 |
| Kortfristet gæld til banker | | <u>(14.079.296)</u> | <u>(11.117.987)</u> |
| Likvider ultimo | | (14.072.575) | (11.095.132) |

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|--------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 21.790.668 | 19.548.244 |
| Pensioner | 1.485.401 | 1.400.873 |
| Andre omkostninger til social sikring | 453.256 | 441.484 |
| | 23.729.325 | 21.390.601 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 53 | 53 |
| | | |
| | Ledelses- | Ledelses- |
| | vederlag | vederlag |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| | | |
| Samlet for ledelseskategorier | 526.848 | 453.210 |
| | 526.848 | 453.210 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 2. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 5.929.928 | 5.401.478 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (111.940) | (710.151) |
| | 5.817.988 | 4.691.327 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | (504.000) | (253.000) |
| Ændring af udskudt skat | (651.000) | 288.000 |
| | (1.155.000) | 35.000 |
| | | |
| | 2016/17 | 2015/16 |
| | kr. | kr. |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 119.612 | 133.528 |
| Overført resultat | (4.148.916) | 201.099 |
| | (4.029.304) | 334.627 |

Noter

| | Udviklings- projekter under udførelse kr. |
|--------------------------------------|--|
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 1.125.773 |
| Tilgange | <u>6.480</u> |
| Kostpris ultimo | <u>1.132.253</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.132.253</u> |

Udviklingsprojekter under udførelse

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af Biochip. Omkostninger sammensætter i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og indirekte produktionsomkostninger.

Produktet forventes lanceret i 2017/18. Det nye produkt forventes at medføre nye afsætningsmuligheder, og dermed en stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet og afskrives over 5 år.

| | Grunde og bygninger kr. | Produk- tionsanlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|--|--|---|--|
| 6. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 46.914.158 | 63.034.487 | 6.892.938 |
| Tilgange | 120.013 | 2.352.542 | 1.420.555 |
| Afgange | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>(284.702)</u> |
| Kostpris ultimo | <u>47.034.171</u> | <u>65.387.029</u> | <u>8.028.791</u> |
| Opskrivninger primo | <u>19.850.000</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>19.850.000</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | (39.020.567) | (45.001.945) | (3.340.388) |
| Årets afskrivninger | (2.249.758) | (2.927.028) | (753.142) |
| Tilbageførsel ved afgang | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>56.940</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(41.270.325)</u> | <u>(47.928.973)</u> | <u>(4.036.590)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>25.613.846</u> | <u>17.458.056</u> | <u>3.992.201</u> |
| Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet | <u>15.147.846</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ikke ejede aktiver | <u>-</u> | <u>10.179.901</u> | <u>1.376.464</u> |

Noter

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| 7. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 385.797 |
| Kostpris ultimo | 385.797 |
| Opskrivninger primo | 133.528 |
| Andel af årets resultat | 119.612 |
| Opskrivninger ultimo | 253.140 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 638.937 |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| ApS af 01.10.2015 | Esbjerg | ApS | 100,0 |

8. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører hovedsagligt forudbetalte leasingydelser, forsikringer og kontigenter.

| | Antal | Nominel værdi kr. |
|------------------------------|--------------|----------------------------------|
| 9. Virksomhedskapital | | |
| Ordinære aktier | 12 | 10.000.000 |
| | 12 | 10.000.000 |

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 10. Udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 249.000 | 248.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 4.530.000 | 4.632.000 |
| Varebeholdninger | 135.000 | 763.000 |
| Tilgodehavender | 129.000 | 51.000 |
| | 5.043.000 | 5.694.000 |
| Bevægelser i året | | |
| Indregnet direkte på egenkapitalen | 5.043.000 | |
| Ultimo | 5.043.000 | |

I tilfælde af et salg af ejendommen, Industrivej 41 til regnskabsmæssig værdi påhviler der selskabet en ikke afsat latent skat på ca. 0,8 mio.kr.

| | Forfald inden for 12 måneder 2016/17 | Forfald inden for 12 måneder 2015/16 | Forfald efter 12 måneder 2016/17 | Restgæld efter 5 år |
|--|---|---|---|--------------------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 11. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 964.408 | 1.045.758 | 12.524.015 | 7.966.937 |
| Bankgæld | 1.096.074 | 1.058.718 | 4.808.295 | 0 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 2.216.559 | 1.960.415 | 9.109.722 | 2.462.974 |
| | 4.277.041 | 4.064.891 | 26.442.032 | 10.429.911 |
| | | | 2016/17 | 2015/16 |
| | | | kr. | kr. |
| 12. Ændring i arbejdskapital | | | | |
| Ændring i varebeholdninger | | | (2.253.931) | (1.967.754) |
| Ændring i tilgodehavender | | | (139.075) | 706.692 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | | | 5.832.875 | (1.521.704) |
| | | | 3.439.869 | (2.782.766) |

Noter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 13. Eventualforpligtelser | | |
| Kautions- og garantiforpligtelser | 3.320.425 | 4.738.530 |
| Eventualforpligtelser i alt | 3.320.425 | 4.738.530 |

Renteswap

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 2.447 t.kr. Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede banklån. Renteswappen har en hovedstol på 18.000 t.kr. og sikrer en fast rente på 3.00750% i restløbetiden på 4 år. Banklånet og renteswappen er indgået med samme modpart.

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med RTO Holding ApS som administrationsselskab. Selskaber 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 og royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank er deponeret ejerpantebrev, nom. 4.000 t.kr., med pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank er deponeret løsøre pantebrev, nom. 5.000 t.kr., med pant i driftsmidler.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 25.614 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg mv. udgør 21.450 t.kr.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

LP Holding Ribe ApS, Esbjerg ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på Lynddahl A/S.

RTO Holding ApS, Esbjerg har bestemmende indflydelse i LP Holding Ribe ApS og har dermed bestemmende indflydelse på Lynddahl A/S.

Bjarne Lynddahl, Kurveholmen 26, 6760 Ribe har bestemmende indflydelse i RTO Holding ApS, Esbjerg og har dermed bestemmende indflydelse på Lynddahl A/S.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
RTO Holding ApS, Esbjerg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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, herunder renteindtægter, transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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 anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger 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.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

| | |
|---|-------|
| Bygninger | 25 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

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 selskabsskat.

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 anlægsaktiver, 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.