

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

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.02.2017

Dirigent

Navn: Bjarne Lynddahl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	14
Balance pr. 30.09.2016	15
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	17
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	18
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Lynddahl A/S
Industrivej 41
6760 Ribe

CVR-nr.: 16212881
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

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 Vigsø Lynddahl
Ole Juul Jørgensen

Direktion

Rasmus Vigsø Lynddahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 09.12.2016

Direktion

Rasmus Vigsø Lynddahl

Bestyrelse

Bjarne Lynddahl
formand

Jens Christian Bindslev

Rasmus Vigsø Lynddahl

Ole Juul Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Lynddahl A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lynddahl A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 09.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	27.859	23.835	29.352	28.694	23.624
Driftsresultat	1.777	5.744	4.400	3.579	(184)
Resultat af finansielle poster	(1.407)	(1.271)	(1.636)	(1.961)	(1.907)
Årets resultat	335	3.576	2.158	1.138	(1.575)
Samlede aktiver	83.629	79.040	72.733	77.514	79.244
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.578	7.892	2.746	3.514	5.686
Egenkapital	22.193	25.237	20.846	19.622	16.857
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	69.180	64.929	66.312	67.877	65.168
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	2,6	8,8	6,6	5,3	(0,3)
Egenkapitalens forrentning (%)	1,4	15,5	10,7	6,2	(8,8)
Soliditetsgrad (%)	26,5	31,9	28,7	25,3	21,3

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i fabrikation og salg af plastprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som værende utilfredsstillende, idet ledelsens forventninger til omsætning og indtjening ikke blev indfriet i regnskabsåret 2015/16.

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 overskud på 370 t.kr.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat for det kommende år.

Selskabet har i 2015/16 foretaget væsentlige investeringer i nye maskiner, hvilket sammenholdt med den styrkede organisation skal give en bedre udnyttelse af virksomhedens potentiale.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med tilvalg af førtids implementering af årsregnskabsloven vedr. reducere af opskrivningshenlæggelsen, hvorpå foretagne afskrivninger på opskrivningen af ejendomme er flyttet til en fri reserve.

Koncernregnskab

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

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har omlagt regnskabsåret sidste år, således at regnskabsåret følger perioden 01.10. – 30.09. Omlægningen af regnskabsåret betyder, at indeværende regnskabsår 2015/16 omfatter 12 måneder mod 9 måneder i sidste års regnskabstal. Resultat og balance kan derfor ikke umiddelbart sammenlignes med sidste år.

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. Materi-

Anvendt regnskabspraksis

elle 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 med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

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. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Opskrivning sker på grundlag af en konkret vurdering af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt 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 er kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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 salgsmkostninger 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 efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer 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.

Nettorealisationsværdi 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende 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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabets virksomhedskapital og omkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

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.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttofortjeneste		27.858.500	23.835.368
Personaleomkostninger	1	(21.390.601)	(15.199.120)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.691.327)</u>	<u>(2.892.702)</u>
Driftsresultat		1.776.572	5.743.546
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		133.528	0
Andre finansielle indtægter		5.000	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.545.473)</u>	<u>(1.271.444)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		369.627	4.472.102
Skat af ordinært resultat	3	<u>(35.000)</u>	<u>(896.000)</u>
Årets resultat		<u>334.627</u>	<u>3.576.102</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	3.100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		133.528	0
Overført resultat		<u>201.099</u>	<u>476.102</u>
		<u>334.627</u>	<u>3.576.102</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Udviklingsprojekter under udførelse		1.125.773	705.852
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.125.773	705.852
Grunde og bygninger		27.743.591	30.592.215
Produktionsanlæg og maskiner		18.032.542	14.297.295
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.552.550	1.151.601
Materielle anlægsaktiver	5	49.328.683	46.041.111
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		519.325	0
Finansielle anlægsaktiver	6	519.325	0
Anlægsaktiver		50.973.781	46.746.963
Råvarer og hjælpematerialer		10.053.904	10.650.240
Fremstillede varer og handelsvarer		12.418.163	9.854.273
Varebeholdninger		22.472.067	20.504.513
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.671.213	10.287.501
Andre tilgodehavender		233.562	201.534
Periodeafgrænsningsposter	7	230.122	352.554
Tilgodehavender		10.134.897	10.841.589
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Likvide beholdninger		22.855	921.740
Omsætningsaktiver		32.654.819	32.292.842
Aktiver		83.628.600	79.039.805

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	10.000.000	10.000.000
Reserve for opskrivninger		3.883.190	11.870.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		133.528	0
Overført overskud eller underskud		8.176.315	266.765
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	3.100.000
Egenkapital		<u>22.193.033</u>	<u>25.236.765</u>
Udskudt skat	9	5.694.000	5.894.000
Hensatte forpligtelser		<u>5.694.000</u>	<u>5.894.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		13.490.658	17.680.945
Bankgæld		5.921.688	6.999.740
Finansielle leasingforpligtelser		9.712.332	6.113.315
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>29.124.678</u>	<u>30.794.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	4.064.891	3.407.684
Bankgæld		11.117.987	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.874.938	6.461.864
Gæld til tilknyttede virksomheder		100.842	0
Skyldig selskabsskat		569.000	1.678.000
Anden gæld		6.889.231	5.567.492
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>26.616.889</u>	<u>17.115.040</u>
Gældsforpligtelser		<u>55.741.567</u>	<u>47.909.040</u>
Passiver		<u>83.628.600</u>	<u>79.039.805</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført over- skud eller underskud kr.
Egenkapital primo	10.000.000	11.870.000	0	266.765
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(7.986.810)	0	7.986.810
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(357.359)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	79.000
Årets resultat	0	0	133.528	201.099
Egenkapital ultimo	10.000.000	3.883.190	133.528	8.176.315

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.100.000	25.236.765
Udbetalt ordinært udbytte	(3.100.000)	(3.100.000)
Opløsning af opskrivninger	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(357.359)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	79.000
Årets resultat	0	334.627
Egenkapital ultimo	0	22.193.033

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.776.572	5.743.546
Af- og nedskrivninger		4.691.327	2.892.702
Ændring i arbejdskapital	11	<u>(2.782.766)</u>	<u>3.871.815</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.685.133	12.508.063
Modtagne finansielle indtægter		5.000	0
Betalte finansielle omkostninger		(1.545.473)	(1.271.444)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.264.800)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende drift		879.860	11.236.619
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(419.921)	(23.025)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(13.577.762)	(7.892.300)
Salg af materielle anlægsaktiver		5.598.863	1.074.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(385.797)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.784.617)	(6.841.325)
Optagelse af lån		5.911.997	30.544.055
Afdrag på lån mv.		(6.924.112)	(27.458.413)
Udbetalt udbytte		<u>(3.100.000)</u>	<u>(900.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.112.115)	2.185.642
Ændring i likvider		(12.016.872)	6.580.936
Likvider primo		<u>921.740</u>	<u>(5.659.196)</u>
Likvider ultimo		(11.095.132)	921.740
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		22.855	921.740
Kortfristet gæld til banker		<u>(11.117.987)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(11.095.132)	921.740

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	19.548.244	13.861.421
Pensioner	1.400.873	945.112
Andre omkostninger til social sikring	441.484	392.587
	<u>21.390.601</u>	<u>15.199.120</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>53</u>	<u>52</u>
	<u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>Ledelsesve-</u> <u>derlag</u> <u>2015</u> <u>kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	526.848	453.210
	<u>526.848</u>	<u>453.210</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.401.478	3.652.958
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(710.151)	(760.256)
	<u>4.691.327</u>	<u>2.892.702</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(253.000)	973.000
Ændring af udskudt skat	288.000	(77.000)
	<u>35.000</u>	<u>896.000</u>

Noter

			Udviklings- projekter under udfø- relse kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			705.852
Tilgange			419.921
Kostpris ultimo			1.125.773
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.125.773
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	48.929.584	57.657.720	5.568.278
Tilgange	4.203.017	6.376.767	2.997.978
Afgange	(6.218.443)	(1.000.000)	(1.673.318)
Kostpris ultimo	46.914.158	63.034.487	6.892.938
Opskrivninger primo	21.500.000	0	0
Tilbageførsel ved afgang	(1.650.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	19.850.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(39.837.369)	(43.360.425)	(4.416.677)
Årets afskrivninger	(2.189.564)	(2.641.520)	(570.394)
Tilbageførsel ved afgang	3.006.366	1.000.000	1.646.683
Af- og nedskrivninger ultimo	(39.020.567)	(45.001.945)	(3.340.388)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.743.591	18.032.542	3.552.550
Merværdi ved foretagne opskrivninger	11.260.500	0	0
Ikke-ejede aktiver	0	9.985.962	1.795.070

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	385.797
Kostpris ultimo	385.797
Andel af årets resultat	133.528
Opskrivninger ultimo	133.528
Regnskabsmæssig værdi ultimo	519.325

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
ApS af 01.10.2015	Esbjerg	ApS	100,00

7. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører hovedsageligt forudbetalte leasingydelser, forsikringer og kontingenter.

	Antal	Nominal værdi kr.
8. Virksomhedskapital		
Ordinære aktier	12	10.000.000
	12	10.000.000
	2015/16 kr.	2015 kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	248.000	155.000
Materielle anlægsaktiver	4.632.000	5.098.000
Varebeholdninger	763.000	563.000
Tilgodehavender	51.000	78.000
	5.694.000	5.894.000

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.

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.324.011	1.045.758	13.490.658	9.304.659
Bankgæld	1.022.056	1.058.718	5.921.688	1.297.761
Finansielle leasingforpligtelser	1.061.617	1.960.415	9.712.332	2.819.212
	3.407.684	4.064.891	29.124.678	13.421.632
			2015/16 kr.	2015 kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(1.967.754)	4.107.974
Ændring i tilgodehavender			706.692	(3.062.176)
Ændring i leverandørgæld mv.			(1.521.704)	2.826.017
			(2.782.766)	3.871.815
			2015/16 kr.	2015 kr.
12. Eventualforpligtelser				
Kautions- og garantiforpligtelser			4.738.530	6.078.332
Eventualforpligtelser			4.738.530	6.078.332

Selskabet har kautioneret for bankgæld i tilknyttet virksomhed.

Renteswap

Selskabet har indgået renteswap for i alt 18 mio.kr. I forhold til markedsværdien på balancedagen har swappen en negativ værdi på 3.034 t.kr., som er opført under anden gæld. Årets regulering efter skat er udgiftsført over egenkapitalen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med RTO Holding ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber.

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger

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 27.743.591 kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg mv. udgør 21.585.092 kr.

14. 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.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

RTO Holding ApS, Esbjerg.