
ALTAN.DK A/S

Næstvedvej 60 A, 4180 Sorø

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 15 20 00 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/12 2016

Steen Hvidt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Noter til årsregnskabet 14

Regnskabspraksis 20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for ALTAN.DK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 20. december 2016

Direktion

Casper Knudsen
adm. direktør

Peter Knudsen
direktør

Bestyrelse

Steen Hvidt
formand

Svend Rieks Hartmann

Peter Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i ALTAN.DK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ALTAN.DK A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 20. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor

Jesper Ehlers
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ALTAN.DK A/S
Næstvedvej 60 A
4180 Sorø

CVR-nr.: 15 20 00 81
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Sorø

Bestyrelse

Steen Hvidt, formand
Svend Riexs Hartmann
Peter Knudsen

Direktion

Casper Knudsen
Peter Knudsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70C
4200 Slagelse

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	9.236	18.145	10.674	1.695	4.268
Resultat af finansielle poster	879	913	522	408	380
Årets resultat	8.367	15.268	8.472	1.534	3.469
Balance					
Balancesum	72.428	90.477	64.867	48.476	43.842
Egenkapital	28.041	34.674	29.406	20.934	19.400
- driftsaktivitet	-5.059	9.095	15.657	113	7.728
- investeringsaktivitet	-2.526	-5.168	-1.634	-1.730	-3.008
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.018	-5.734	-2.679	-2.102	-2.985
- finansieringsaktivitet	-15.000	-10.000	0	-4.780	-2.307
Årets forskydning i likvider	-22.585	-6.073	14.023	-6.397	2.413
Antal medarbejdere	127	101	87	68	68
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,6%	21,0%	16,5%	4,3%	10,6%
Soliditetsgrad	38,7%	38,3%	45,3%	43,2%	44,2%
Forrentning af egenkapital	26,7%	47,7%	33,7%	7,6%	19,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for ALTAN.DK A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis angående indregning og præsentation af foreslået udbytte for regnskabsåret. Selskabet har ændret indregningsmetode, således at foreslået udbytte præsenteres under egenkapitalen og sammenligningstallene er tilpasset.

Selskabet har endvidere valgt at ændre præsentation af resultatopgørelsen fra den funktionsopdelte metode til den artsopdelte metode. Selskabet har tilpasset sammenligningstallene og ændringen har ingen effekt på resultat eller egenkapital.

Hovedaktivitet

Selskabet har i lighed med tidligere regnskabsår beskæftiget sig med etablering og udskiftning af altaner i eksisterende bebyggelser. Endvidere beskæftiger selskabet sig med opsætning og udskiftning af elevatorer, ligeledes i eksisterende bebyggelser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 8.367.352, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 28.041.036.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Udviklingen i selskabets altan- og elevatoraktiviteter har været positiv. Det stærke brand og kendskab i markedet, opbygget over en årrække, har medvirket til fortsat stigning i tilbuds- og ordrevolumen.

Fortsat store investeringer i elevatororganiseringen og –leverandørsamarbejder har påvirket årets resultat i nedadgående retning.

Resultatet er endvidere påvirket af omfattende støtte til og investeringer i CSR-aktiviteter.

Ledelsen anser på denne baggrund årets resultat for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer, at selskabet har det fornødne kapitalberedskab.

Markedsrisici

Selskabets markedsrisici er navnlig knyttet til eventuel ny lovgivning, der vil hindre opførelsen af nye altaner og elevatorer. Det vurderes ikke, at være sandsynligt, at lovgivningen vil stille ultimative krav, men der vil hele tiden komme tilpasninger.

Ledelsesberetning

Valutarisici

Import fra Sverige medfører, at resultat og pengestrømme påvirkes af kurs og renteutvikling overfor den svenske krone. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækning sker primært ved investering i svensk pengebeholdning.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

I en længere årrække har selskabet ikke haft væsentlige tab på debitorer. Der er ingen særlig koncentration af kreditrisici hos enkelte kunder. Selskabet skønnes ikke at være belastet med væsentlige kreditrisici.

Likviditetsrisici

Selskabet har et tilstrækkeligt finansielt beredskab. Dog er der ved regnskabsårets afslutning bundet ikke ubetydelige likvide midler i forudbestilling af materialer, som endnu ikke er faktureret til selskabets kunder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Den øgede konkurrence på markedet synes at fortsætte i det kommende år. Selskabet har dog en fortsat positiv forventning til omsætningen af altaner og elevatorer. Der forventes endvidere en stabil positiv udvikling i selskabets resultat og likviditet i det kommende år.

Forventningerne underbygges af at Altan.dk's ordrebeholdning ligger på et højere niveau end sidste år.

Eksternt miljø

Altan.dk A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Selskabet har fokus på miljøpåvirkninger i Danmark og forsøger derfor at reducere energiforbruget for de enkelte forbrugere ved at anvende miljørigtige produkter, herunder øget isolering af vinduer og døre, der skal reducere energiforbruget hos den enkelte forbruger.

Der forsøges ydermere på, ved nedtagelse af produkter til skrotning, så som murværk, altaner, døre og vinduer, at der skrottes på en miljørigtig og økonomisk forsvarlig måde. Man forsøger til stadighed at forbedre virksomhedens muligheder for at forbedre opgaver på rent miljømæssigt.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Altan.dk A/S er meget opmærksom på det samfundsansvar der påhviler selskabet. Selskabet arbejder i høj grad med socialt ansvar ud over de lovgivningsmæssige krav for at forbedre forholdene for medarbejdere, miljøet og samfundet som helhed.

Altan.dk A/S støtter fortsat udviklingen i projekter i blandt andet u lande og har i en årrække medvirket til at understøtte og videreudvikle børns sociale adfærd og muligheder for skolegang. Herunder en øget fokus på videreuddannelse af børn med fattige kår i den tredje verden og gennem konkret økonomisk støtte og hjælp til skoler mv.

Herudover støtter og sponsorerer selskabet lokale foreninger.

Ydermere har Altan.dk A/S i året givet ikke ubetydelig støtte til cancer fonden. Det er Altan.dk's målsætning, at der også i fremtiden skal afsættes ikke ubetydelige midler til direkte eller indirekte håndtering og løsning af tilsvarende sociale og samfundsmæssige opgaver.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		83.676.844	78.262.094
Personaleomkostninger	1	-70.863.039	-56.684.823
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.939.978	-2.535.388
Resultat før finansielle poster		9.873.827	19.041.883
Finansielle indtægter	3	1.082.145	942.302
Finansielle omkostninger	4	-202.775	-29.608
Resultat før skat		10.753.197	19.954.577
Skat af årets resultat	5	-2.385.845	-4.686.730
Årets resultat		8.367.352	15.267.847

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	15.000.000
Overført resultat		8.367.352	267.847
		8.367.352	15.267.847

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Erhvervede licenser		231.448	0
Udviklingsprojekter under udførelse		609.744	472.346
Immaterielle anlægsaktiver	6	841.192	472.346
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.258.154	8.061.165
Materielle anlægsaktiver	7	7.258.154	8.061.165
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.000	18.000
Deposita		995.541	965.868
Finansielle anlægsaktiver	8	1.013.541	983.868
Anlægsaktiver		9.112.887	9.517.379
Varebeholdninger		100.000	44.281
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.957.732	33.462.075
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	8.595.104	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.836.114	32.223.540
Andre tilgodehavender		1.429.575	2.944.471
Periodeafgrænsningsposter		1.363.673	604.431
Tilgodehavender		61.182.198	69.234.517
Likvide beholdninger		2.033.113	11.680.568
Omsætningsaktiver		63.315.311	80.959.366
Aktiver		72.428.198	90.476.745

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		26.041.036	17.673.683
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	15.000.000
Egenkapital		28.041.036	34.673.683
Hensættelse til udskudt skat	10	4.215.083	3.877.900
Hensatte forpligtelser		4.215.083	3.877.900
Selskabsskat		2.048.662	3.093.230
Langfristede gældsforpligtelser	11	2.048.662	3.093.230
Kreditinstitutter		12.937.073	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.045.536	15.539.865
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	0	17.678.147
Selskabsskat	11	3.093.230	2.434.310
Anden gæld		12.047.578	13.179.610
Kortfristede gældsforpligtelser		38.123.417	48.831.932
Gældsforpligtelser		40.172.079	51.925.162
Passiver		72.428.198	90.476.745
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	2.000.000	17.673.684	15.000.000	34.673.684
Betalt ordinært udbytte	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Årets resultat	0	8.367.352	0	8.367.352
Egenkapital 30. september	2.000.000	26.041.036	0	28.041.036

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		8.367.352	15.267.847
Reguleringer	12	4.436.619	9.114.807
Ændring i driftskapital	13	-16.307.908	-14.874.396
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.503.937	9.508.258
Renteindbetalinger og lignende		1.082.145	942.202
Renteudbetalinger og lignende		-202.775	-29.610
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.624.567	10.420.850
Betalt selskabsskat		-2.434.310	-1.326.025
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.058.877	9.094.825
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-772.524	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.018.454	-5.733.699
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-29.673	-77.728
Salg af materielle anlægsaktiver		295.000	643.499
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.525.651	-5.167.928
Betalt udbytte		-15.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-15.000.000	-10.000.000
Ændring i likvider		-22.584.528	-6.073.103
Likvider 1. oktober		11.680.568	17.753.671
Likvider 30. september		-10.903.960	11.680.568
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.033.113	11.680.568
Kassekredit		-12.937.073	0
Likvider 30. september		-10.903.960	11.680.568

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	62.876.345	50.963.897
Pensioner	6.423.205	4.751.289
Andre omkostninger til social sikring	1.563.489	969.637
	<u>70.863.039</u>	<u>56.684.823</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>127</u>	<u>101</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	403.679	565.563
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.536.299	1.969.825
	<u>2.939.978</u>	<u>2.535.388</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.037.405	897.475
Andre finansielle indtægter	44.740	44.827
	<u>1.082.145</u>	<u>942.302</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	202.775	29.608
	<u>202.775</u>	<u>29.608</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.048.662	3.093.230
Årets udskudte skat	332.110	1.593.500
Regulering af udskudt skat tidligere år	5.073	0
	<u>2.385.845</u>	<u>4.686.730</u>

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK	Udviklingspro- jekter under ud- førelse DKK
Kostpris 1. oktober	0	2.419.332
Tilgang i årets løb	0	609.744
Overførsler i årets løb	4.256.154	-2.419.332
Kostpris 30. september	4.256.154	609.744
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	1.946.986
Årets afskrivninger	403.679	0
Overførsler i årets løb	3.621.027	-1.946.986
Ned- og afskrivninger 30. september	4.024.706	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	231.448	609.744

Udviklingsprojekter vedrørende udvikling af nye versioner af selskabets konfigurator. Projektet forventes færdiggjort i 2017, og projektet forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at udviklingsprojektet skal indgå i salget af selskabets eksisterende produkter.

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	29.152.201
Tilgang i årets løb	2.207.845
Afgang i årets løb	-562.416
Overførsler i årets løb	-1.519.002
Kostpris 30. september	29.278.628
Ned- og afskrivninger 1. oktober	21.091.036
Årets afskrivninger	2.585.789
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-277.250
Overførsler i årets løb	-1.379.101
Ned- og afskrivninger 30. september	22.020.474
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.258.154

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	18.000	965.868
Tilgang i årets løb	0	29.673
Kostpris 30. september	18.000	995.541
Regnskabsmæssig værdi 30. september	18.000	995.541

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	85.111.814	76.567.388
Modtagne acontobetalinge	-76.516.710	-94.245.535
	8.595.104	-17.678.147
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	8.595.104	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-17.678.147
	8.595.104	-17.678.147

10 Hensættelse til udskudt skat

Immaterielle anlægsaktiver	185.000	104.000
Materielle anlægsaktiver	-984.917	-906.100
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.935.000	4.680.000
Periodeafgrænsningsposter	80.000	0
	4.215.083	3.877.900

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	2.048.662	3.093.230
Langfristet del	2.048.662	3.093.230
Inden for 1 år	3.093.230	2.434.310
	5.141.892	5.527.540

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-1.082.145	-942.302
Finansielle omkostninger	202.775	29.608
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.930.144	2.384.515
Skat af årets resultat	2.385.845	4.686.730
Andre reguleringer	0	2.956.256
	4.436.619	9.114.807

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-55.719	5.000
Ændring i tilgodehavender	8.052.319	-19.702.280
Ændring i leverandører m.v.	-24.304.508	4.822.884
	-16.307.908	-14.874.396

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut: Der er stillet virksomhedspant på TDKK 8.000 i simple fordringer, driftsinventar og driftsmateriel, varelagre, samt immaterielle aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på:	<u>31.157.078</u>	<u>42.039.867</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	3.091.053	5.394.000
Mellem 1 og 5 år	<u>4.960.326</u>	<u>11.456.000</u>
	<u>8.051.379</u>	<u>16.850.000</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskaber har afgivet arbejdsgarantier pr. 30. september 2016 for TDKK 39.202 (2015: TDKK 44.331) samt forskudsgarantier for TDKK 3.955 (2015: TDKK 3.456) gennem Tryk Garanti.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Knudsens Holding ApS II, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Knudsen Holding ApS
Peter Knudsen

Ejer
Direktør

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Knudsen Holding II ApS

Sorø

Koncernrapporten for Knudsen Holding II ApS kan rekvireres på følgende adresse: Næstvedvej 60, 4180 Sorø.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ALTAN.DK A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis angående indregning og præsentation af foreslået udbytte for regnskabsåret. Selskabet har ændret indregningsmetode, således at foreslået udbytte præsenteres under egenkapitalen og sammenligningstallene er tilpasset.

Selskabet har endvidere valgt at ændre præsentation af resultatopgørelsen fra den funktionsopdelte metode til den artsopdelte metode. Selskabet har tilpasset sammenligningstallene og ændringen har ingen effekt på resultat eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) vedrørende installation og opsætning af altaner indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Afskrivningsperioden starter når projektet anses som færdiggjort.

Udviklingsprojekter afskrives over den forventede brugstid, dog maksimalt 5 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier som ikke handles på et aktivt marked, hvorfor de måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$