
ALTAN.DK A/S

Næstvedvej 60 A, 4180 Sorø

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 15 20 00 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/3 2018

Steen Hvidt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 10

Balance 30. september 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 12. marts 2018

Direktion

Casper Knudsen
adm. direktør

Peter Knudsen
direktør

Bestyrelse

Steen Hvidt
formand

Peter Knudsen

Casper Knudsen

Ulrik Knudsen

Svend Rieks Hartmann

Søren Faebo Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ALTAN.DK A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ALTAN.DK A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Slagelse, den 12. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Jesper Ehlers
statsautoriseret revisor
mne35414

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
Peter Knudsen
Casper Knudsen
Ulrik Knudsen
Svend Rieks Hartmann
Søren Faebo Larsen

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:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	-31.526	9.254	18.145	10.674	1.695
Resultat af finansielle poster	124	861	913	522	408
Årets resultat	-24.695	8.367	15.268	8.472	1.534
Balance					
Balancesum	88.090	72.428	90.477	64.867	48.476
Egenkapital	3.346	28.041	34.674	29.406	20.934
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.471	-5.059	9.095	15.657	113
- investeringsaktivitet	-2.755	-2.526	-5.168	-1.634	-1.730
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.033	-2.018	-5.734	-2.679	-2.102
- finansieringsaktivitet	0	-15.000	-10.000	0	-4.780
Årets forskydning i likvider	-7.226	-22.585	-6.073	14.023	-6.397
Antal medarbejdere	125	127	101	87	68
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-36,1%	13,7%	21,0%	16,5%	0,0%
Soliditetsgrad	3,8%	38,7%	38,3%	45,3%	43,2%
Forrentning af egenkapital	-157,4%	26,7%	47,7%	33,7%	7,6%

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 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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 2016/17 udviser et underskud på DKK 24.695.057, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 3.345.978.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af reduceret aktivitet i selskabets 1. halvår, som følge af forlænget sagsbehandlingstid af selskabets fremsendte byggeansøgninger, og deraf forsinket modtagelse af byggetilladelser.

I det efterfølgende halvår er de modtagne byggetilladelser på et historisk højt niveau og produktionen er accelereret med næsten en fordobling af antal montører og opfyldning af udstyr til nye montør teams. Vores introforløb og Altan Akademi sikrer, at nye medarbejdere får det rette mindset og er kvalificerede til at montere altaner for vores kunder. Vores kultur er meget kundeorienteret og det er vigtigt, det afspejler sig hos den enkelte montør. Oplæring og træning tager tid, men vi oplever, at det kan betale sig, da det både fastholder vores dygtige medarbejdere og tilfredsstiller vores kunder

Ligeledes har en omfattende outsourcing af ingeniør-/projekteringsafdelingen medført forøgede omkostninger, der har påvirket årets resultat negativt.

Hertil kommer skærpede krav til dokumentation af fastgørelsesmetoder, dybder på altaner mv. fra de to største hovedstadskommuner, som har betydet store investeringer i nyt dokumentationssystem, mere personale og flere konsulenter til implementeringen af de forbedrede processer.

Der har fortsat været store investeringer i elevatororganiseringen og -leverandørsamarbejder, som har påvirket resultatet i nedadgående retning.

På trods af udfordringerne har salget af såvel altaner som elevatorer udviklet sig positivt og som forventet. Dette, sammenlagt med en akkumuleret ordrebeholdning på projekter, som er blevet udskudt som følge af forsinkede byggetilladelser, giver en samlet historisk høj ordrebeholdning.

Ledelsen anser årets resultat som meget utilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Ledelsen har vurderet at selskabets kapitalgrundlag skal styrkes, og moderselskabet har på denne baggrund efter statusdagen besluttet at foretage kapitaltilførsel af DKK 20 mio. Kapitaltilførslen sker efter reglerne om skattefrit tilskud. Ledelsen vurderer herefter, at selskabets kapitalgrundlag er tilstrækkeligt, og at der er fornøden likviditet til at gennemføre de planlagte aktiviteter.

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.

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.

Ledelsesberetning

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 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.

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Begivenheder efter balancedagen

For at styrke selskabets kapitalgrundlag, har selskabets moderselskab besluttet at tilføre DKK 20 mio. i ny egenkapital.

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		34.698.139	83.695.175
Personaleomkostninger	2	-63.768.915	-70.863.039
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-2.431.036	-2.939.978
Andre driftsomkostninger		-271.019	0
Resultat før finansielle poster		-31.772.831	9.892.158
Finansielle indtægter	4	738.153	1.082.145
Finansielle omkostninger	5	-614.100	-221.106
Resultat før skat		-31.648.778	10.753.197
Skat af årets resultat	6	6.953.721	-2.385.845
Årets resultat		-24.695.057	8.367.352

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Erhvervede licenser		29.566	231.448
Udviklingsprojekter under udførelse		1.635.462	609.744
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.665.028	841.192
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.836.783	7.258.154
Materielle anlægsaktiver	8	6.836.783	7.258.154
Andre værdipapirer og kapitalandele		18.000	18.000
Deposita		670.004	995.541
Finansielle anlægsaktiver	9	688.004	1.013.541
Anlægsaktiver		9.189.815	9.112.887
Færdigvarer og handelsvarer		523.770	100.000
Varebeholdninger		523.770	100.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.516.734	22.957.732
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	25.964.931	8.595.104
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.808.615	26.836.114
Andre tilgodehavender		2.053.323	1.429.575
Udskudt skatteaktiv	13	1.943.766	0
Selskabsskat		794.872	0
Periodeafgrænsningsposter	11	1.464.332	1.363.673
Tilgodehavender		76.546.573	61.182.198
Likvide beholdninger		1.829.664	2.033.113
Omsætningsaktiver		78.900.007	63.315.311
Aktiver		88.089.822	72.428.198

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		800.060	0
Overført resultat		545.918	26.041.036
Egenkapital		3.345.978	28.041.036
Hensættelse til udskudt skat	13	0	4.215.083
Hensatte forpligtelser		0	4.215.083
Selskabsskat		0	2.048.662
Langfristede gældsforpligtelser	14	0	2.048.662
Kreditinstitutter		19.959.807	12.937.073
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.021.545	10.045.536
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	10	25.002.592	0
Selskabsskat	14	2.048.662	3.093.230
Anden gæld	15	10.711.238	12.047.578
Kortfristede gældsforpligtelser		84.743.844	38.123.417
Gældsforpligtelser		84.743.844	40.172.079
Passiver		88.089.822	72.428.198
Going concern	1		
Resultatdisponering	12		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18		
Nærtstående parter	19		
Anvendt regnskabspraksis	20		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. oktober	2.000.000	0	26.041.035	28.041.035
Årets udviklingsomkostninger	0	800.060	-800.060	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-24.695.057</u>	<u>-24.695.057</u>
Egenkapital 30. september	<u>2.000.000</u>	<u>800.060</u>	<u>545.918</u>	<u>3.345.978</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		-24.695.057	8.367.352
Reguleringer	16	-4.399.820	4.454.950
Ændring i driftskapital	17	27.592.755	-16.307.908
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.502.122	-3.485.606
Renteindbetalinger og lignende		738.153	1.082.145
Renteudbetalinger og lignende		-614.102	-221.106
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.378.071	-2.624.567
Betalt selskabsskat		-3.093.230	-2.434.310
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.471.301	-5.058.877
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.110.082	-772.524
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.032.591	-2.018.454
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		325.537	-29.673
Salg af materielle anlægsaktiver		1.062.254	295.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.754.882	-2.525.651
Betalt udbytte		0	-15.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	-15.000.000
Ændring i likvider		-7.226.183	-22.584.528
Likvider 1. oktober		-10.903.960	11.680.568
Likvider 30. september		-18.130.143	-10.903.960
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.829.664	2.033.113
Kassekredit		-19.959.807	-12.937.073
Likvider 30. september		-18.130.143	-10.903.960

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2016/17 realiseret et underskud efter skat på DKK 24,7 mio., og egenkapitalen udgør pr. 30. september 2017 DKK 3,3 mio.

Moderselskabet har på denne baggrund ydet et kontant tilskud på DKK 15 mio., og givet tilsagn om tilførsel af yderligere DKK 5 mio. i marts 2018. Indskuddet er delvis anvendt til nedbringelse af bankgæld, hvorfor der netto vil blive tilført driftskapital med DKK 6,5 mio. Der er i den forbindelse indgået aftale med kreditinstitut om et fortsat samarbejde med bestemmelser om krav til finansielle målepunkter.

Selskabet har i perioden 1. oktober 2017 – 28. februar 2018 realiseret et underskud fra driften på samme niveau som i 2016/17. Selskabet har på denne baggrund iværksat tiltag til forbedring af driften ved bl.a. indgåelse af nye leverandøraftaler, optimering af prisstruktur og sagsstyring. Ledelsen forventer på denne baggrund, at selskabet vil realisere et mindre overskud før renter og afskrivninger for regnskabsårets resterende måneder, idet der dog forventes underskud for regnskabsåret 2017/18 som helhed.

På baggrund af de ovennævnte tilsagn om yderligere kapitaltilførsel og forventningerne til driften, er det ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne opfylde krav i henhold til finansielle målepunkter og at selskabet med det modtagne og planlagte kontante tilskud vil have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag og fornøden likviditet til at gennemføre planlagte aktiviteter.

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	56.209.404	62.876.345
Pensioner	5.990.982	6.423.205
Andre omkostninger til social sikring	1.568.529	1.563.489
	<u>63.768.915</u>	<u>70.863.039</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>125</u>	<u>127</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	286.246	403.679
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.144.790	2.536.299
	<u>2.431.036</u>	<u>2.939.978</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	707.638	1.037.405
Andre finansielle indtægter	<u>30.515</u>	<u>44.740</u>
	<u>738.153</u>	<u>1.082.145</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>614.100</u>	<u>221.106</u>
	<u>614.100</u>	<u>221.106</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-794.872	2.048.662
Årets udskudte skat	-6.158.849	332.110
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>5.073</u>
	<u>-6.953.721</u>	<u>2.385.845</u>

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede licenser DKK	Udviklingspro- jekter under ud- førelse DKK
Kostpris 1. oktober	4.256.154	609.744
Tilgang i årets løb	0	1.025.718
Afgang i årets løb	-368.436	0
Kostpris 30. september	<u>3.887.718</u>	<u>1.635.462</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	4.024.706	0
Årets afskrivninger	201.882	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-368.436	0
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>3.858.152</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>29.566</u>	<u>1.635.462</u>

Udviklingsprojekter vedrørende udvikling af nye versioner af selskabets konfigurator. Projektet forventes færdiggjort i 2018, 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.

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	29.278.628
Tilgang i årets løb	3.116.957
Afgang i årets løb	-7.834.635
Kostpris 30. september	<u>24.560.950</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	22.020.474
Årets afskrivninger	2.229.157
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-6.525.464
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>17.724.167</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>6.836.783</u>

Noter til årsregnskabet

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	18.000	995.541
Tilgang i årets løb	0	18.706
Afgang i årets løb	0	-344.243
Kostpris 30. september	18.000	670.004
Regnskabsmæssig værdi 30. september	18.000	670.004

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	142.552.884	85.111.814
Modtagne acontobetalinge	-141.590.545	-76.516.710
	962.339	8.595.104
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	25.964.931	8.595.104
Modtagne forudbetalinger under passiver	-25.002.592	0
	962.339	8.595.104

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

12 Resultatdisponering

Overført resultat	-24.695.057	8.367.352
	-24.695.057	8.367.352

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
13 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. oktober	-4.215.083	-3.877.900
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	6.158.849	-332.110
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-5.073</u>
Udskudt skatteaktiv 30. september	<u>1.943.766</u>	<u>-4.215.083</u>

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Ved vurderingen af udnyttelsen af skatteaktivet er der lagt særlig vægt på, at koncernen har gennemført effektiviseringer og øget kvalitetssikring, som forventes at øge koncernens bruttoavance markant. Koncernen har herudover indgået en række ordrer med nye kunder, og det forventes derfor, at selskabets omsætning vil være stigende.

14 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:

Selskabsskat

Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>2.048.662</u>
Langfristet del	<u>0</u>	<u>2.048.662</u>
Inden for 1 år	<u>2.048.662</u>	<u>3.093.230</u>
	<u>2.048.662</u>	<u>5.141.892</u>

Noter til årsregnskabet

15 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
Forpligtelser	<u>33.860</u>	<u>0</u>

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af fremtidigt varekøb i SEK. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen DKK -33.860. Der er sikret varekøb i SEK på 29.650.000 SEK. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på mellem 1 og 8 måneder.

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-738.153	-1.082.145
Finansielle omkostninger	614.100	221.106
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.677.954	2.930.144
Skat af årets resultat	-6.953.721	2.385.845
	<u>-4.399.820</u>	<u>4.454.950</u>

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-423.770	-55.719
Ændring i tilgodehavender	12.376.855	8.052.319
Ændring i leverandører m.v.	15.639.670	-24.304.508
	<u>27.592.755</u>	<u>-16.307.908</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitut: Der er stillet virksomhedspant på TDKK 13.500 i simple fordringer, driftsinventar og driftsmateriel, varelagre, samt immaterielle aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på:	<u>59.724.803</u>	<u>42.095.298</u>

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabets mellemværende med pengeinstitut med en ramme på TDKK 4.700, hvoraf TDKK 3.880 er udnyttet pr. 30. september 2017.

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.

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Knudsen Holding ApS	Moderselskab
---------------------	--------------

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Knudsen Holding II ApS	Sorø

Koncernrapporten for Knudsen Holding II ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Næstvedvej 60
4180 Sorø

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ALTAN.DK A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

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.

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 finansiell 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Resultatopgørelsen

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 moderselskabet og dets dattervirksomheder. 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 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 handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontobetalingen 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, abonnementer og renter.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$