
ALTAN.DK A/S

Næstvedvej 60 A, 4180 Sorø

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 15 20 00 81

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 5 /12 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 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 5. december 2018

Direktion

Casper Gorm Knudsen
adm. direktør

Bestyrelse

Steen Hvidt
formand

Michael Zimmermann Petersen

Morten Reignald Pedersen

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ALTAN.DK A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 5. december 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 Michael Zimmermann Petersen Morten Reignald Pedersen Ulrik Knudsen Svend Rieks Hartmann Søren Faebo Larsen
Direktion	Casper Gorm 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:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	1.242	-41.979	9.254	18.145	10.674
Resultat af finansielle poster	-179	124	861	913	522
Årets resultat	851	-32.848	8.367	15.268	8.472
Balance					
Balancesum	92.107	82.159	72.428	90.477	64.867
Egenkapital	16.044	-4.807	28.041	34.674	29.406
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.802	-4.432	-5.059	9.095	15.657
- investeringsaktivitet	-1.582	-2.794	-2.526	-5.168	-1.634
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-687	-3.033	-2.018	-5.734	-2.679
- finansieringsaktivitet	20.000	0	-15.000	-10.000	0
Årets forskydning i likvider	26.220	-7.226	-22.585	-6.073	14.023
Antal medarbejdere	140	125	127	101	87
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,4%	-51,4%	13,7%	21,0%	16,5%
Soliditetsgrad	17,4%	-5,9%	38,7%	38,3%	45,3%
Forrentning af egenkapital	15,1%	-282,8%	26,7%	47,7%	33,7%

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 2017/18 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 2017/18 udviser et overskud på DKK 851.326, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på DKK 16.044.420.

I forbindelse med selskabets løbende rapporteringer har ledelsen konstateret, at der i årsrapporten for 2016/17 var væsentlige fejl i selskabets opgørelse af igangværende arbejder.

Selskabets ledelse har på baggrund af denne konstatering genberegnet alle igangværende sager pr. 30. september 2017 og konstateret at igangværende arbejder for fremmed regning var indregnet med TDKK 8.231 for meget, samt en manglende hensættelse til tabsgivende kontrakter på TDKK 2.222.

Som følge heraf har selskabets ledelse valgt at rette fejlen som en væsentlig fejl tidligere år, og tilpasset sammenligningstallene. Korrektionen af den væsentlige fejl har for 2016/17 påvirket resultat før skat med TDKK -10.453, årets resultat og egenkapital med TDKK -8.153, og balancesummen med TDKK -5.931. Korrektionerne er rettet i sammenligningstallene i årsrapporten.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet i første halvår er påvirket af øgede omkostninger til såvel materialer som lønninger, ligeledes har en omfattende outsourcing af ingeniør-/projekteringsafdelingen medført forøgede omkostninger, der har påvirket årets resultat i negativ retning.

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 er løbende over året arbejdet i alle afdelinger på de udfordringer som stammer fra tidligere hvormed, andet halvår har udviklet sig positivt.

Samlet realiseres der et resultat som er bedre end forventet.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Ledelsen vurderer at selskabets kapitalgrundlag er tilstrækkeligt, og at der er nødvendig 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.

Selskabet har desuden investeret i et nyoprettet datterselskab i Sverige som drives med svenske kroner som primær valuta. Det er ledelsens vurdering af der ikke er væsentlig valutarisiko forbundet med investeringen.

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. Ledelsen vurderer på den baggrund ikke, at selskabet er belastet med væsentlige kreditrisici.

Likviditetsrisici

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

Ledelsesberetning

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 desuden 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 foregående 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 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

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Bruttofortjeneste		85.736.312	24.245.255
Personaleomkostninger	1	-82.094.987	-63.768.915
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.328.742	-2.431.036
Andre driftsomkostninger		0	-271.019
Resultat før finansielle poster		1.312.583	-42.225.715
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-121	0
Finansielle indtægter	3	581.948	738.153
Finansielle omkostninger	4	-760.469	-614.100
Resultat før skat		1.133.941	-42.101.662
Skat af årets resultat	5	-282.615	9.253.721
Årets resultat		851.326	-32.847.941

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.813.028	0
Erhvervede licenser		200.100	29.566
Udviklingsprojekter under udførelse		0	1.635.462
Immaterielle anlægsaktiver	6	3.013.128	1.665.028
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.812.129	6.836.786
Materielle anlægsaktiver	7	4.812.129	6.836.786
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	38.984	39.105
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	18.000	18.000
Deposita	9	670.004	670.004
Finansielle anlægsaktiver		726.988	727.109
Anlægsaktiver		8.552.245	9.228.923
Færdigvarer og handelsvarer		1.252.487	523.770
Varebeholdninger		1.252.487	523.770
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.592.545	22.516.734
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	23.852.468	17.734.047
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.746.208	21.808.615
Andre tilgodehavender		1.082.472	2.014.218
Udskudt skatteaktiv	14	3.961.086	4.243.701
Selskabsskat		794.872	794.872
Periodeafgrænsningsposter	11	2.182.404	1.464.332
Tilgodehavender		74.212.055	70.576.519
Likvide beholdninger		8.089.717	1.829.664
Omsætningsaktiver		83.554.259	72.929.953
Aktiver		92.106.504	82.158.876

Balance 30. september

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.718.561	800.060
Overført resultat		12.325.859	-7.606.966
Egenkapital	12	16.044.420	-4.806.906
Kreditinstitutter		0	19.959.807
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.708.407	27.021.548
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	10	34.894.756	25.002.592
Selskabsskat		0	2.048.662
Anden gæld	15	16.458.921	12.933.173
Kortfristede gældsforpligtelser		76.062.084	86.965.782
Gældsforpligtelser		76.062.084	86.965.782
Passiver		92.106.504	82.158.876
Resultatdisponering	13		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18		
Nærtstående parter	19		
Anvendt regnskabspraksis	20		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	2.000.000	800.060	545.918	3.345.978
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-8.152.884	-8.152.884
Korrigeret egenkapital 1. oktober	2.000.000	800.060	-7.606.966	-4.806.906
Tilskud fra koncern	0	0	20.000.000	20.000.000
Årets udviklingsomkostninger	0	918.501	-918.501	0
Årets resultat	0	0	851.326	851.326
Egenkapital 30. september	2.000.000	1.718.561	12.325.859	16.044.420

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		851.326	-32.847.941
Reguleringer	16	2.719.499	-6.699.820
Ændring i driftskapital	17	6.457.902	38.084.682
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.028.727	-1.463.079
Renteindbetalinger og lignende		581.949	738.150
Renteudbetalinger og lignende		-760.468	-614.099
Pengestrømme fra ordinær drift		9.850.208	-1.339.028
Betalt selskabsskat		-2.048.662	-3.093.165
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.801.546	-4.432.193
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.323.143	-1.110.082
Køb af materielle anlægsaktiver		-687.226	-3.032.597
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	286.432
Salg af materielle anlægsaktiver		428.683	1.062.257
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.581.686	-2.793.990
Skattefrit koncerntilskud		20.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		20.000.000	0
Ændring i likvider		26.219.860	-7.226.183
Likvider 1. oktober		-18.130.143	-10.903.960
Likvider 30. september		8.089.717	-18.130.143
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.089.717	1.829.664
Kassekredit		0	-19.959.807
Likvider 30. september		8.089.717	-18.130.143

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	73.204.684	56.209.404
Pensioner	6.458.903	5.990.982
Andre omkostninger til social sikring	2.431.400	1.568.529
	<u>82.094.987</u>	<u>63.768.915</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>140</u>	<u>125</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	65.315	286.246
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.263.427	2.144.790
	<u>2.328.742</u>	<u>2.431.036</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	558.163	707.638
Andre finansielle indtægter	23.785	30.515
	<u>581.948</u>	<u>738.153</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	760.469	614.100
	<u>760.469</u>	<u>614.100</u>

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-794.872
Årets udskudte skat	282.615	-8.458.849
	282.615	-9.253.721

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Erhvervede licenser	Udviklingspro- jekter under ud- førelse
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	0	3.887.718	1.635.462
Tilgang i årets løb	0	200.100	1.123.044
Overførsler i årets løb	2.865.756	0	-2.758.506
Kostpris 30. september	2.865.756	4.087.818	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0	3.858.152	0
Årets afskrivninger	35.748	29.566	0
Overførsler i årets løb	16.980	0	0
Ned- og afskrivninger 30. september	52.728	3.887.718	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.813.028	200.100	0

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye versioner af selskabets konfigurator. Projektet indgår i salget af selskabets eksisterende produkter. Udviklingsprojektet er på balancedagen delvist implementeret og indgår således i dele af selskabets drift, hvorfor udviklingsprojektet i indeværende regnskabsår præsenteres som færdiggjorte. Selskabet udviklingsprojekter afskrives i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. oktober	24.560.950
Tilgang i årets løb	687.226
Afgang i årets løb	-5.022.381
Overførsler i årets løb	-107.250
Kostpris 30. september	<u>20.118.545</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	17.724.167
Årets afskrivninger	2.263.427
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-4.664.198
Overførsler i årets løb	-16.980
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>15.306.416</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.812.129</u>

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018	2017
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	39.105	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>39.105</u>
Kostpris 30. september	<u>39.105</u>	<u>39.105</u>
Værdireguleringer 1. oktober	0	0
Årets resultat	<u>-121</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>-121</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>38.984</u>	<u>39.105</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel
Altan.dk AB	Sverige	SEK 50.000	100%

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. oktober	18.000	670.004
Kostpris 30. september	18.000	670.004
Regnskabsmæssig værdi 30. september	18.000	670.004

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2018 DKK	2017 DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	139.011.268	134.322.000
Modtagne acontobetalinge	-150.053.556	-141.590.545
	-11.042.288	-7.268.545
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	23.852.468	17.734.047
Modtagne forudbetalinger under passiver	-34.894.756	-25.002.592
	-11.042.288	-7.268.545

11 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2.000.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi</u> DKK
A-aktier	1.400.000	1.400.000
B-aktier	600.000	600.000
		<u>2.000.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

13 Resultatdisponering

	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
Overført resultat	851.326	-32.847.941
	<u>851.326</u>	<u>-32.847.941</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
14 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. oktober	4.243.701	-4.215.148
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-282.615</u>	<u>8.458.849</u>
Udskudt skatteaktiv 30. september	<u>3.961.086</u>	<u>4.243.701</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.

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>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Forpligtelser	<u>0</u>	<u>33.860</u>

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af fremtidigt varekøb i SEK. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen DKK 0 (2017: DKK -33.860). Der er sikret varekøb i SEK på SEK 0 (2017: SEK 29.650.000). Valutaterminsforretningerne har ingen rest-løbetid (2017: rest-løbetid på mellem 1 og 8 måneder).

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-581.948	-738.153
Finansielle omkostninger	760.469	614.100
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.258.242	2.677.954
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	121	0
Skat af årets resultat	282.615	-9.253.721
	2.719.499	-6.699.820
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-728.717	-423.770
Ændring i tilgodehavender	21.084.440	20.646.844
Ændring i leverandører m.v.	-13.897.821	17.861.608
	6.457.902	38.084.682

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> 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>68.619.749</u>	<u>49.625.555</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	2.960.215	3.311.586
Mellem 1 og 5 år	<u>2.897.470</u>	<u>3.836.116</u>
	<u>5.857.685</u>	<u>7.147.702</u>
Huslejeforpligtelser	<u>3.803.493</u>	<u>4.715.803</u>
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for moderselskabets mellemværende med pengeinstitut. Der er stillet selvskyldnerkaution for i alt:	<u>2.500.000</u>	<u>4.700.000</u>
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for øvrige koncernforbundne selskabers mellemværende med pengeinstitut. Der er stillet selvskyldnerkaution for i alt:	<u>9.600.000</u>	<u>0</u>

Andre eventualforpligtelser

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

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Knudsen Holding ApS

Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har i årets løb ikke været transaktioner, som ikke er foretaget på markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Altan Investor A/S

Knudsen Holding ApS

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ALTAN.DK A/S for 2017/18 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 2017/18 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

I forbindelse med selskabets løbende rapporteringer har ledelsen konstateret, at der i årsrapporten for 2016/17 var væsentlige fejl i selskabets opgørelse af igangværende arbejder. Selskabets ledelse har på baggrund af denne konstatering genberegnet alle igangværende sager pr. 30. september 2017 og konstateret at igangværende arbejder for fremmed regning var indregnet med TDKK 8.231 for meget, samt en manglende hensættelse til tabsgivende kontrakter på TDKK 2.222. Som følge heraf har selskabets ledelse valgt at rette fejlen som en væsentlig fejl tidligere år, og tilpasset sammenligningstallene. Korrektionen af den væsentlige fejl har for 2016/17 påvirket resultat før skat med TDKK -10.453, årets resultat og egenkapital med TDKK -8.153, og balancesummen med TDKK -5.931. Korrektionerne er rettet i sammenligningstallene i årsrapporten.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 13.500 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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