

AAT Ny Holding A/S
Toftevej 4-6
8500 Grenaa
CVR-nr. 27089585

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.12.2016

Dirigent

Navn: Jan Bo Allermann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	16
Koncernens balance pr. 30.09.2016	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	20
Koncernens noter	22
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	26
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	29
Modervirksomhedens noter	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AAT Ny Holding A/S
Toftevej 4-6
8500 Grenaa

CVR-nr.: 27089585
Stiftet: 20.03.2003
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Hans-Jørn Allermann, formand
Jan Bo Allermann
Klaus Jørgen Allermann

Direktion

Jan Bo Allermann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for AAT Ny Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålsrode, den 20.12.2016

Direktion

Jan Bo Allermann

Bestyrelse

Hans-Jørn Allermann
formand

Jan Bo Allermann

Klaus Jørgen Allermann

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i AAT Ny Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AAT Ny Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæring

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 20.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.205	19.264	14.994	23.366	21.890
Driftsresultat	1.801	1.872	860	(4.782)	2.815
Resultat af finansielle poster	(1.301)	(1.143)	(1.136)	(1.194)	(1.128)
Årets resultat	1.029	248	(44)	(4.145)	1.229
Samlede aktiver	116.113	104.203	96.981	95.218	92.397
Egenkapital	21.195	20.366	20.117	15.669	20.113
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	5,0	1,2	(0,2)	(23,2)	6,3
Soliditetsgrad (%)	18,3	19,5	20,7	16,5	21,8
Afkastningsgrad	1,6	1,9	0,9	(5,1)	3,0

Som beskrevet på side 8 er anvendt regnskabspraksis ændret vedrørende klassifikation af igangværende arbejder for fremmed regning. Sammenligningstallene for regnskabsårene 2013/14, 2012/13 og 2011/12 er ikke tilpasset. Tilpasning af sammenligningstallene ville have medført en reducereing af samlede aktiver.

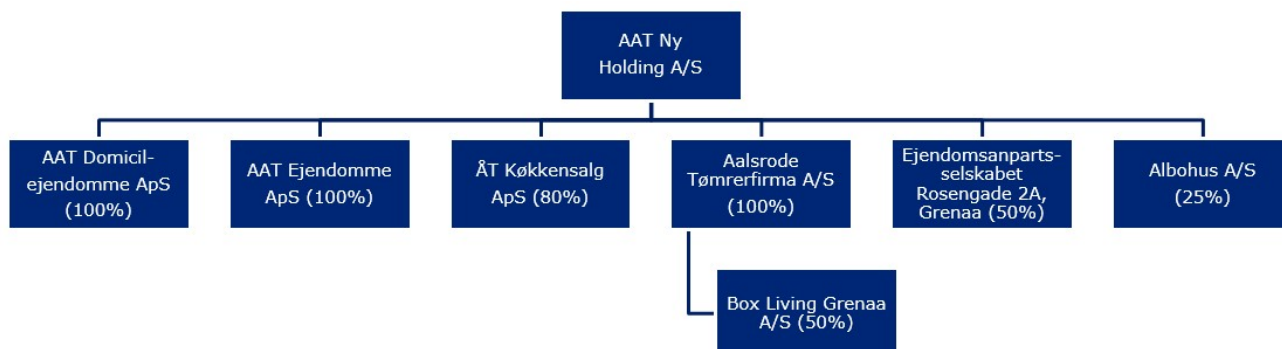
Hoved- og nøgletal

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$	Virksomhedens evne til at generere overskud af indskudt kapital.

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Holdingselskabets primære aktivitet består af at eje kapitalandele i AAT Ny Holding A/S-koncernens øvrige selskaber.

Datterselskabernes hovedaktivitet er at udføre tømrer- og snedkerarbejde i entrepriser samt besiddelse af ejendomme og udleje heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncerns resultat blev et overskud på 1.029 t.kr. hvilket ledelsen vurderer som utilfredsstillende. Egenkapitalen pr. 30.09.2016 udgør herefter 21.195 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er efter ledelsens vurdering ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Særlige risici

Koncernen har ingen særlige risici, foruden de generelle risici i byggebranchen.

Miljømæssige forhold

Det er koncernens målsætning som minimum at overholde den til enhver tid gældende miljølovgivning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde for fremmed regning indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ. Tidligere blev nettoværdien opgjort som salgsværdien med fradrag af acontofaktureringer. Ændringen er foretaget da det af ledelsen vurderes mere retvisende.

Praksisændringen medfører en reduktion af koncernregnskabet balancesum pr. 30.09.2016 med 6.114 t.kr. (30.09.2015: 3.860 t.kr.). Praksisændringen har ikke indvirkning på årets resultat og egenkapital.

Koncernen anvender den funktionsopdelte resultatopgørelse. Årsrapporten for regnskabsåret 2014/15 præsenterede alligevel de samlede af- og nedskrivninger i en særskilt linje i resultatopgørelsen. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen for koncernen er derfor tilpasset, således afskrivninger er fordelt ud på funktioner. Ændringen medfører administrationsomkostninger for 2014/15 stiger med 753 t.kr., og bruttoresultatet for 2014/15 bliver reduceret med 909 t.kr.

Bortset fra ovennævnte er koncernregnskabet og årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger, ejendomsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	21.205.335	19.263.980
Distributionsomkostninger		(544.682)	(349.139)
Administrationsomkostninger	1	(18.859.557)	(16.830.750)
Andre driftsomkostninger		0	(211.684)
Driftsresultat		1.801.096	1.872.407
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		67.100	83.280
Andre finansielle indtægter		280.475	249.222
Andre finansielle omkostninger		(1.648.575)	(1.475.120)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		500.096	729.789
Skat af ordinært resultat	2	499.544	(439.683)
Koncernens resultat		999.640	290.106
Minoritetsinteressers andel af resultatet		29.849	(41.723)
Årets resultat		1.029.489	248.383
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		204.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		67.100	83.280
Overført resultat		758.389	(34.897)
		1.029.489	248.383

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		73.377.627	62.712.828
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.548.592	2.850.142
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	863.299
Materielle anlægsaktiver	3	<u>77.926.219</u>	<u>66.426.269</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.138.526	1.848.926
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>3.138.526</u>	<u>1.848.926</u>
Anlægsaktiver		<u>81.064.745</u>	<u>68.275.195</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.514.289	2.742.646
Varebeholdninger		<u>1.514.289</u>	<u>2.742.646</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.680.181	21.996.522
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	6.334.342	8.462.499
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		850.000	6.154
Udskudt skat		1.405.546	906.002
Andre tilgodehavender		298.111	865.711
Periodeafgrænsningsposter		135.883	127.173
Tilgodehavender		<u>27.704.063</u>	<u>32.364.061</u>
Likvide beholdninger	8	<u>5.829.827</u>	<u>821.073</u>
Omsætningsaktiver		<u>35.048.179</u>	<u>35.927.780</u>
Aktiver		<u>116.112.924</u>	<u>104.202.975</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		502.000	502.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.576.026	1.536.426
Overført overskud eller underskud		18.913.081	18.127.192
Forslag til udbytte for regnskabsåret		204.000	200.000
Egenkapital		<u>21.195.107</u>	<u>20.365.618</u>
Minoritetsinteresser	9	<u>138.388</u>	<u>182.237</u>
Andre hensatte forpligtelser		3.707.216	3.556.179
Hensatte forpligtelser		<u>3.707.216</u>	<u>3.556.179</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.903.536	3.150.718
Bankgæld		4.702.756	0
Finansielle leasingforpligtelser		1.555.030	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>9.161.322</u>	<u>3.150.718</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	1.714.460	225.146
Bankgæld		42.893.208	41.533.228
Deposita		1.207.310	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.371.591	1.566.701
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.655.206	20.009.535
Anden gæld		15.069.116	13.613.613
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>81.910.891</u>	<u>76.948.223</u>
Gældsforpligtelser		<u>91.072.213</u>	<u>80.098.941</u>
Passiver		<u>116.112.924</u>	<u>104.202.975</u>
Dattervirksomheder	5		
Associerede virksomheder	6		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	502.000	1.536.426	18.127.192	200.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(200.000)
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(27.500)	27.500	0
Årets resultat	0	67.100	758.389	204.000
Egenkapital ultimo	502.000	1.576.026	18.913.081	204.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				20.365.618
Udbetalt ordinært udbytte				(200.000)
Udbytte fra associerede virksomheder				0
Årets resultat				1.029.489
Egenkapital ultimo				21.195.107

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.801.096	1.872.407
Af- og nedskrivninger		1.931.831	1.907.985
Ændringer i arbejdskapital	11	8.652.310	(351.171)
Øvrige reguleringer		0	1.237.281
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.385.237	4.666.502
Modtagne finansielle indtægter		280.475	249.222
Betalte finansielle omkostninger		(1.648.575)	(1.475.120)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	(130.000)
Pengestrømme vedrørende drift		11.017.137	3.310.604
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(15.495.446)	(17.022.260)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.063.665	5.766.720
Køb af finansielle anlægsaktiver		(250.000)	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		27.500	200.000
Udlån		(1.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(14.654.281)	(11.055.540)
Optagelse af lån		5.904.740	0
Afdrag på lån mv.		(298.164)	(210.079)
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.475.000	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(581.658)	0
Udbetalt udbytte		(214.000)	(250.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		7.285.918	(460.079)
Ændring i likvider		3.648.774	(8.205.015)
Likvider primo		(40.712.155)	(32.507.140)
Likvider ultimo		(37.063.381)	(40.712.155)
	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.829.827	821.073
Kortfristet gæld til banker		(42.893.208)	(41.533.228)
Likvider ultimo		(37.063.381)	(40.712.155)

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
1. Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	34.980.965	31.842.933	
Pensioner	2.745.584	2.410.553	
Andre omkostninger til social sikring	819.973	845.890	
Andre personaleomkostninger	792.168	692.909	
	<u>39.338.690</u>	<u>35.792.285</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>99</u>	<u>90</u>	
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	
2. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	0	205.813	
Ændring af udskudt skat	91.283	253.607	
Regulering vedrørende tidligere år	(590.827)	0	
Effekt af ændrede skattesatser	0	(19.737)	
	<u>(499.544)</u>	<u>439.683</u>	
	<u>Grunde og</u> <u>bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre an-</u> <u>læg, drifts-</u> <u>materiel og</u> <u>inventar</u> <u>kr.</u>	<u>Materielle</u> <u>anlægsakti-</u> <u>ver under</u> <u>udførelse</u> <u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	67.244.382	16.621.035	863.299
Overførsler	863.299	0	(863.299)
Tilgange	12.516.692	2.978.756	0
Afgange	(1.525.665)	(1.836.011)	0
Kostpris ultimo	<u>79.098.708</u>	<u>17.763.780</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(4.531.554)	(13.770.893)	0
Årets afskrivninger	(1.189.527)	(1.200.306)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.756.011	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.721.081)</u>	<u>(13.215.188)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>73.377.627</u>	<u>4.548.592</u>	<u>0</u>
Ikke ejede aktiver	<u>-</u>	<u>2.083.833</u>	<u>-</u>

Koncernens noter

	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.	Tilgodeha- vender hos associerede virksomhe- der kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	312.500	0
Tilgange	250.000	1.000.000
Kostpris ultimo	562.500	1.000.000
Opskrivninger primo	1.536.426	0
Andel af årets resultat	17.886	0
Regulering interne avancer	49.214	0
Udbytte	(27.500)	0
Opskrivninger ultimo	1.576.026	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.138.526	1.000.000

5. Datterivirksomheder

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Aalsrode Tømrerfirma A/S	Norddjurs	A/S	100,0
ÅT Køkkensalg ApS	Norddjurs	ApS	80,0
AAT Ejendomme ApS	Norddjurs	ApS	100,0
AAT Domicilejendomme ApS	Norddjurs	ApS	100,0

6. Associerede virksomheder

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa	Norddjurs	50,0
Albohus A/S	Norddjurs	25,0
Box Living Grenaa A/S	Norddjurs	50,0

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	93.065.523	117.396.032
Foretagne acontofaktureringer	(92.639.820)	(110.500.234)
Overført til gældsforpligtelser	5.908.639	1.566.701
	<u>6.334.342</u>	<u>8.462.499</u>

8. Likvide beholdninger

Heraf udgør indestående på deponeringskonto 1.237.500 kr.

9. Minoritetsinteresser

Årets bevægelse består af minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultat, (29.849) kr., og udloddet udbytte, (14.000) kr., i ÅT Køkkensalg ApS.

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2015/16</u> kr.	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2014/15</u> kr.	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015/16</u> kr.	<u>Restgæld ef-</u> <u>ter 5 år</u> <u>kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	249.858	225.146	2.903.536	1.757.455
Bankgæld	1.126.290	0	4.702.756	0
Finansielle leasingforpligtelser	338.312	0	1.555.030	0
	<u>1.714.460</u>	<u>225.146</u>	<u>9.161.322</u>	<u>1.757.455</u>

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.228.357	(22.758)
Ændring i tilgodehavender	5.159.542	2.668.498
Ændring i leverandørgæld mv.	2.113.374	(1.317.190)
Andre ændringer	151.037	(1.679.721)
	<u>8.652.310</u>	<u>(351.171)</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>3.569.000</u>	<u>2.201.000</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Djursland Bank har overfor tredjemand stillet arbejdsgarantier for et samlet beløb på 31.712 t.kr. (2014/15: 30.333 t.kr.), samt betalingsgarantier for samlet 30 t.kr. (2014/15: 688 t.kr.)

Til sikkerhed for Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaas gæld overfor Djursland Bank har Aalsrode Tømrerfirma A/S afgivet selvskyldnerkaution. Beløbet kan maksimalt udgør 8.500 t.kr. (2014/15: 8.500 t.kr.)

Til sikkerhed for AAT Ejendomme ApS' gæld over for banker, er stillet ejerpantebreve i virksomhedens ejendomme for en værdi af 12.104 t.kr., pantsat for alle selskabets mellemværender. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 26.899 t.kr.

AAT Ejendomme ApS har for alt mellemværende med pengeinstitut pantsat transport i lejekontrakt for i alt 250 t.kr.

Til sikkerhed for AAT Domicilejendomme ApS' bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 5.015.308 kr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 3.660 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(18.500)	(27.185)
Driftsresultat		(18.500)	(27.185)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.167.514	389.461
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		67.100	83.280
Andre finansielle indtægter	1	8.363	23.662
Andre finansielle omkostninger	2	(249.102)	(289.902)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		975.375	179.316
Skat af ordinært resultat	3	54.114	69.067
Årets resultat		<u>1.029.489</u>	<u>248.383</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		204.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.234.614	272.742
Overført resultat		(409.125)	(224.359)
		<u>1.029.489</u>	<u>248.383</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.587.763	24.961.249
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.888.526	1.848.926
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>27.476.289</u>	<u>26.810.175</u>
Anlægsaktiver		<u>27.476.289</u>	<u>26.810.175</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.102.649
Udskudt skat		207.800	0
Andre tilgodehavender		1.785	3.799
Tilgodehavende selskabsskat		0	91.782
Tilgodehavender		<u>209.585</u>	<u>1.198.230</u>
Likvide beholdninger		<u>49.451</u>	<u>256.432</u>
Omsætningsaktiver		<u>259.036</u>	<u>1.454.662</u>
Aktiver		<u>27.735.325</u>	<u>28.264.837</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	502.000	502.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.224.173	9.558.059
Overført overskud eller underskud		10.264.934	10.105.559
Forslag til udbytte for regnskabsåret		204.000	200.000
Egenkapital		<u>21.195.107</u>	<u>20.365.618</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		504.521	1.913.217
Skyldig selskabsskat		56.673	0
Anden gæld		5.979.024	5.986.002
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.540.218</u>	<u>7.899.219</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.540.218</u>	<u>7.899.219</u>
Passiver		<u>27.735.325</u>	<u>28.264.837</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Ejerforhold	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	502.000	9.558.059	10.105.559	200.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(200.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(541.000)	541.000	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(27.500)	27.500	0
Årets resultat	0	1.234.614	(409.125)	204.000
Egenkapital ultimo	502.000	10.224.173	10.264.934	204.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	20.365.618
Udbetalt ordinært udbytte	(200.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0
Årets resultat	1.029.489
Egenkapital ultimo	21.195.107

Modervirksomhedens noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.515	19.053
Renteindtægter i øvrigt	2.848	4.089
Øvrige finansielle indtægter	0	520
	8.363	23.662
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.889	57.709
Renteomkostninger i øvrigt	232.912	231.893
Øvrige finansielle omkostninger	301	300
	249.102	289.902
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(69.067)
Ændring af udskudt skat	(57.000)	0
Regulering vedrørende tidligere år	2.886	0
	(54.114)	(69.067)
	Kapitalan-	Kapitalan-
	dele i til-	dele i associ-
	knyttede	erede virk-
	virksomhe-	somheder
	der	kr.
	kr.	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.939.616	312.500
Kostpris ultimo	16.939.616	312.500
Opskrivninger primo	8.021.633	1.536.426
Andel af årets resultat	1.342.393	17.886
Regulering interne avancer	(174.879)	49.214
Udbytte	(541.000)	(27.500)
Opskrivninger ultimo	8.648.147	1.576.026
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.587.763	1.888.526

Modervirksomhedens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa	Norrdjurs	ApS	50,0
Albohus A/S	Norrdjurs	A/S	25,0

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	502	1.000	502.000
	502		502.000

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>
Bevægelser i virksom- hedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	502.000	502.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	2.000	0	0
Virksomhedskapital ultimo	502.000	502.000	502.000	500.000	500.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-
skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-
skaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets anparter i AAT Ejendomme ApS er stillet til sikkerhed for bankgæld i Aalsrode Tømrerfirma A/S
og AAT Ejendomme ApS. Bankgæld i Aalsrode Tømrerfirma A/S og AAT Ejendomme ApS udgør 39.873 t.kr.
pr. 30.09.2016.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 20.365 t.kr. pr. 30.09.2016

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ingen nærtstående parter har enkeltvis bestemmende indflydelse.

Modervirksomhedens noter

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Klaus Allermann Holding ApS, Norddjurs.

Bo Allermann Holding ApS, Norddjurs.