

# Asnæs Revisor A/S

---

## Registreret revisionselskab

Asnæs Centret 45  
Postboks 21 · 4550 Asnæs  
Telefon 5965 2000  
Telefax 5965 2033  
CVR-nr. 19 72 10 00  
info@asnaes-revisor.dk

## ÅRSRAPPORT 2015/16

1. JULI 2015 – 30. JUNI 2016

### ALCOAT A/S

GL NYKØBINGVEJ 33

4560 VIG

CVR-NR. 43 85 31 12

ÅRSRAPPORTEN ER FREMLAGT OG GODKENDT PÅ SELSKABETS  
ORDINÆRE GENERALFORSAMLING DEN 30. NOVEMBER 2016

\_\_\_\_\_  
LOUISA BIRTHE ALCOAT  
DIRIGENT

\_\_\_\_\_  
Registrerede Revisorer

MEMBER OF  
DANSKE REVISORER  
**FSR\***

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Alcoat A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

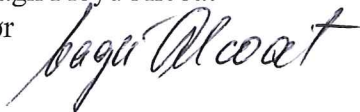
Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vig, den 30. november 2016

### Direktion

Ulf Vagn Floyd Alcoat  
direktør



### Bestyrelse

Franc Ulrich Alcoat



Louisa Birthe Alcoat



Ulf Vagn Floyd Alcoat



## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i Alcoat A/S*

Vi har opstillet årsregnskabet for Alcoat A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Asnæs, den 30. november 2016

Asnæs Revisor A/S  
Registreret Revisionselskab  
CVR-nr. 19 72 10 00

  
Thomas Roland  
Partner, Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Alcoat A/S  
Gl. Nykøbingvej 33  
4560 Vig

CVR-nr.: 43 85 31 12  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Odsherred

### Bestyrelse

Franc Ulrich Alcoat  
Louisa Birthe Alcoat  
Ulff Vagn Floyd Alcoat

### Direktion

Ulff Vagn Floyd Alcoat, direktør

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive handel og fabrikation og primært overfladebehandling af stål, aluminium og træ.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

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

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 256.451, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 793.702.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Alcoat A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr..

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer og udført arbejde, hvilket omfatter udførelse af coating og malerarbejde samt salg af medgået materialer til udførelsen, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.



## Anvendt regnskabspraksis

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital**

#### *Udbytte*

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.104.606</b>	<b>2.289.419</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-1.646.057</u>	<u>-1.645.697</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>458.549</b>	<b>643.722</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-94.772</u>	<u>-72.312</u>
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>363.777</b>	<b>571.410</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>363.777</b>	<b>571.410</b>
Finansielle indtægter		8.654	9.728
Finansielle omkostninger	2	<u>-42.156</u>	<u>-26.436</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>330.275</b>	<b>554.702</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-73.824</u>	<u>-128.823</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>256.451</u></b>	<b><u>425.879</u></b>
Foreslået udbytte		200.000	0
Overført resultat		<u>56.451</u>	<u>425.879</u>
		<b><u>256.451</u></b>	<b><u>425.879</u></b>

## Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		266.904	325.937
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>266.904</u>	<u>325.937</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>266.904</u>	<u>325.937</u>
Råvarer og hjælpematerialer		73.722	129.477
<b>Varebeholdninger</b>		<u>73.722</u>	<u>129.477</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		313.833	529.610
Udskudt skatteaktiv		114.600	147.900
Periodeafgrænsningsposter		6.794	14.970
<b>Tilgodehavender</b>		<u>435.227</u>	<u>692.480</u>
Værdipapirer		26.400	0
<b>Værdipapirer</b>		<u>26.400</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.759.108</u>	<u>1.712.141</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>2.294.457</u>	<u>2.534.098</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>2.561.361</u></u>	<u><u>2.860.035</u></u>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		93.702	937.251
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>793.702</u></b>	<b><u>1.437.251</u></b>
Skyldig sambeskatningsbidrag		40.524	75.223
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>40.524</u></b>	<b><u>75.223</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		183.646	125.641
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.069.031	689.035
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		23.859	49.133
Anden gæld		450.599	483.752
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.727.135</u></b>	<b><u>1.347.561</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.767.659</u></b>	<b><u>1.422.784</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.561.361</u></b>	<b><u>2.860.035</u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.399.249	1.380.414
Pensioner	167.134	177.669
Andre omkostninger til social sikring	36.143	46.756
Andre personaleomkostninger	43.531	40.858
	<u><b>1.646.057</b></u>	<u><b>1.645.697</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	kr.
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	36.870	25.063
Andre finansielle omkostninger	5.286	1.373
	<u><b>42.156</b></u>	<u><b>26.436</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	40.524	75.223
Årets udskudte skat	33.300	53.600
	<u><b>73.824</b></u>	<u><b>128.823</b></u>

## Noter

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	937.251	0	1.437.251
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-900.000	0	-900.000
Årets resultat	0	56.451	200.000	256.451
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>93.702</b>	<b>200.000</b>	<b>793.702</b>

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Ejendomsanpartsselskabet Matr. nr. 14 ed Vig By, Vig (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter og renter.

#### **Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber**

Lejeforpligtelse omfatter leje af grunde og bygninger samt produktionsudstyr. Gensidig opsigelsesperiode mellem selskabet og udlejer, selskabets moderselskab, udgør 3 måneder, svarende til en forpligtelse på ca. t.kr. 141.

Herudover har selskabet ingen kautions- eller eventualforpligtelser udover det der er normalt for vareleverancer.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 7 Nærtstående parter og ejerforhold

#### **Bestemmende indflydelse**

Ejendomsanpartsselskabet matr.nr. 14 ed, Vig By, Vig, Odsherred kommune.



## **Noter**

### **7 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)**

#### **Transaktioner**

Leje af grunde og bygninger samt produktionsudstyr. Lejeaftalen er efter ledelsens opfattelse indgået på markedsmæssige vilkår.

#### **Ejerforhold**

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

Ejendomsanpartsselskabet matr.nr. 14 ed, Vig By, Vig, Odsherred kommune.