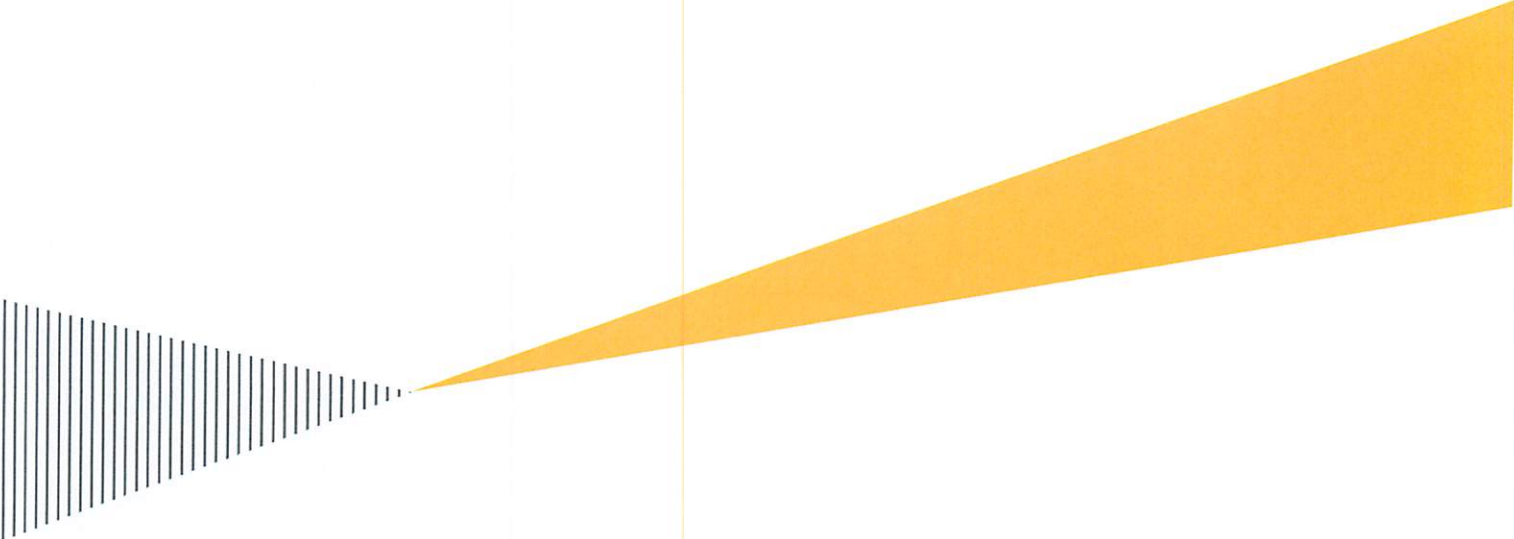


# Aalsrode Tømrerfirma A/S

Toftevej 4, Ålsrode, 8500 Grenaa

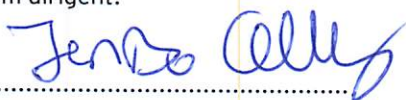
CVR-nr. 13 01 40 78



## Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 10. december 2015

Som dirigent:



**EY**

Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Hoved- og nøgletal	2
Beretning	3
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>4</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	11
Personaleomkostninger	15
Finansielle indtægter	15
Skat af årets resultat	15
Materielle anlægsaktiver	16
Igangværende arbejde for fremmed regning	16
Aktiekapital	16
Udskudt skat	17
Hensatte forpligtelser	17
Sikkerhedsstillelser	17
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	18
Nærtstående parter	18
Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen	19
Likvide beholdninger, pengestrømsopgørelsen	19

### Oplysninger om selskabet

Navn	Aalsrode Tømrerfirma A/S
Adresse, postnr., by	Toftevej 4, Ålsrode, 8500 Grenaa
CVR-nr.	13 01 40 78
Stiftet	28. marts 1989
Hjemstedskommune	Norrdjurs
Regnskabsår	1. oktober - 30. september
Hjemmeside	<a href="http://www.aat.dk">www.aat.dk</a>
Telefon	86 33 18 88
Bestyrelse	Hans-Jørn Allermann, formand Merete Allermann Jan Bo Allermann Linda Marie Allermann Hanne Allermann Klaus Jørgen Allermann
Direktion	Jan Bo Allermann Klaus Jørgen Allermann
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C

## Hoved- og nøgletal

Selskabets udvikling i de seneste 5 år kan beskrives således:

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Hovedtal (kr.)</b>					
Bruttoresultat	17.544.999	13.668.241	12.779.810	20.516.323	19.165.025
Resultat af primær drift	1.850.684	544.708	-5.054.521	1.669.336	1.933.268
Finansielle poster	-149.273	-106.626	-126.090	-173.508	-138.223
Årets resultat	1.340.519	166.135	-3.876.502	1.041.322	1.323.296
Balancesum	45.316.058	41.305.255	45.776.031	41.094.253	58.216.318
Investering i materielle anlægsaktiver	667.570	1.058.877	788.778	1.864.341	1.353.336
Egenkapital	6.070.990	4.893.018	4.726.882	3.403.384	7.362.062
Gennemsnitligt antal ansatte	90	88	87	89	96
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	4,3	1,3	-11,6	3,4	3,3
Soliditetsgrad	13,4	11,8	10,3	8,3	12,6
Forrentning af egenkapitalen	24,5	3,5	-95,4	19,3	18,0

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Aalsrode Tømrerfirma A/S udfører tømrer- og snedkerarbejde i entrepriser.

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på kr. 1.340.519 mod kr. 166.135 sidste år, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en egenkapital på kr. 6.070.990.

### Særlige risici

Selskabet har ingen særlige risici.

### Påvirkning af det eksterne miljø

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

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et forbedret resultat for regnskabsåret 2015/16.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Aalsrode Tømrerfirma 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. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greena, den 10. december 2015

Direktionen:

  
Jan Bo Allermann

  
Klaus Jørgen Allermann

Bestyrelsen:

  
~~Hans Jørgen Allermann~~  
formand

  
Merete Allermann

  
Jan Bo Allermann

  
Linda Marie Allermann

  
Hanne Allermann

  
Klaus Jørgen Allermann

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aalsrode Tømrefirma A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aalsrode Tømrefirma A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskabet*

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### *Revisors ansvar*

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### *Konklusion*

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 10. december 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Hansen

statsaut. revisor

## Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<b>17.544.999</b>	<b>13.668.241</b>
2 Distributionsomkostninger	-349.139	-247.678
2 Administrationsomkostninger	-15.201.749	-12.875.855
Andre driftsomkostninger	<u>-143.427</u>	<u>0</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.850.684</b>	<b>544.708</b>
3 Finansielle indtægter	212.780	219.838
Finansielle omkostninger	<u>-362.053</u>	<u>-326.464</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.701.411</b>	<b>438.082</b>
4 Skat af årets resultat	<u>-360.892</u>	<u>-271.947</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>1.340.519</u></b>	<b><u>166.135</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	450.000	0
Overført resultat	<u>890.519</u>	<u>166.135</u>
	<b><u>1.340.519</u></b>	<b><u>166.135</u></b>

## Balance pr. 30. september

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	0	1.371.975
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.847.545</u>	<u>4.233.555</u>
5 <b>Materielle anlægsaktiver</b>	<u>2.847.545</u>	<u>5.605.530</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.847.545</u>	<u>5.605.530</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>2.226.647</u>	<u>2.336.401</u>
<b>Varebeholdninger</b>	<u>2.226.647</u>	<u>2.336.401</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.437.438	19.476.054
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	8.462.499	9.059.125
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.724.587	3.197.303
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.154	0
8 Udskudte skatteaktiver	577.200	1.031.122
Andre tilgodehavender	0	158.424
Periodeafgrænsningsposter	<u>5.441</u>	<u>427.657</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>40.213.319</u>	<u>33.349.685</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>28.547</u>	<u>13.639</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>42.468.513</u>	<u>35.699.725</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>45.316.058</u>	<u>41.305.255</u>

## Balance pr. 30. september

Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
7 Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	5.120.990	4.393.018
Foreslået udbytte for regnskabsåret	450.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.070.990</b>	<b>4.893.018</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	3.556.179	5.235.900
9 Hensatte forpligtelser i alt	<b>3.556.179</b>	<b>5.235.900</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til banker	4.255.019	5.189.938
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.278.933	16.718.392
Gæld til tilknyttede virksomheder	169.577	0
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	5.426.254	3.564.026
Anden gæld	6.559.106	5.703.981
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>35.688.889</b>	<b>31.176.337</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>35.688.889</b>	<b>31.176.337</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>45.316.058</b>	<b>41.305.255</b>

## Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/10 2014	500.000	4.393.018	0	4.893.018
Afgang ved spaltning	0	-162.547		-162.547
Årets resultat, jf. resultatdisponering		890.519	450.000	1.340.519
<b>Egenkapital pr. 30/9 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>5.120.990</b>	<b>450.000</b>	<b>6.070.990</b>

## Pengestrømsopgørelse for perioden 1. oktober 2014 - 30. september 2015

Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Årets resultat	1.340.519	166.135
13 Reguleringer	1.664.507	2.641.309
14 Ændring i arbejdskapital	<u>-3.440.052</u>	<u>-5.539.817</u>
<b>Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster</b>	<b>-435.026</b>	<b>-2.732.373</b>
Renteindbetalinger mv.	212.780	219.838
Renteudbetalinger mv.	<u>-362.053</u>	<u>-326.464</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>-584.299</u></b>	<b><u>-2.838.999</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-667.570	-1.058.877
Salg af materielle anlægsaktiver	2.364.243	427.400
Salg af virksomheder og aktiviteter	<u>-162.547</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteten</b>	<b><u>1.534.126</u></b>	<b><u>-631.477</u></b>
<b>Årets pengestrøm</b>	<b><u>949.827</u></b>	<b><u>-3.470.476</u></b>
<b>Likvider</b>		
Likvider pr. 1/10	-5.176.299	-1.705.823
Årets pengestrøm	<u>949.827</u>	<u>-3.470.476</u>
15 Likvider pr. 30/9	<b><u>-4.226.472</u></b>	<b><u>-5.176.299</u></b>

## 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aalsrode Tømmerfirma A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Aalsrode Tømmerfirma A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for AAT Ny Holding A/S.

### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser på operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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).

### Bruttoresultat

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regskabspost benævnt bruttoresultat.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale samt reklame- og udstillingsomkostninger.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

### Personaleomkostninger

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

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### Skat

Aalsrode Tømrerfirma A/S indgår i sambeskatningen med moderselskabet AAT Ny Holding A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af den i resultatopgørelsen indregnede skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

### Balancen

#### 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.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

#### Varebeholdninger

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og tab på tilgodehavender. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer med fradrag af tab på tilgodehavender overstiger salgssummen.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Egenkapital

#### Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt tab på igangværende arbejder.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder indenfor garantiperioden.

#### Selskabsskat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

#### Pengestrømsopgørelsen

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

### 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i arbejdskapitalen, betalte finansielle poster samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, værdipapirer henført til investeringsaktivitet samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til kapitalejere, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

#### Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015" og beregnet således:

#### Definitioner på nøgletal:

Afkastningsgrad:

Resultat af ordinær primær drift / Gennemsnitlige aktiver \* 100

Soliditetsgrad:

Egenkapital ultimo/ Passiver ultimo \* 100

Forrentning af egenkapitalen:

Årets resultat / Gennemsnitlig egenkapital \* 100

## Noter

	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
<b>2. Personalemkostninger</b>		
Personalemkostninger er opgjort således:		
Lønninger	31.751.112	29.235.105
Pensioner	2.410.553	2.262.092
Andre omkostninger til social sikring	857.485	694.724
Andre personalemkostninger	<u>773.133</u>	<u>615.394</u>
	<u><b>35.792.283</b></u>	<u><b>32.807.315</b></u>
	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>90</u>	<u>88</u>
<b>Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:</b>		
Direktion	<u>1.079.708</u>	<u>1.058.394</u>
	<u><b>1.079.708</b></u>	<u><b>1.058.394</b></u>
<b>3. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	206.305	181.822
Andre finansielle indtægter	<u>6.475</u>	<u>38.016</u>
	<u><b>212.780</b></u>	<u><b>219.838</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	360.892	89.073
Ændring af skatteprocent	<u>0</u>	<u>182.874</u>
	<u><b>360.892</b></u>	<u><b>271.947</b></u>

## 5. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
<b>Kostpris</b>			
Saldo pr. 1/10 2014	4.108.609	19.272.556	23.381.165
Tilgang i årets løb	0	667.570	667.570
Afgang i årets løb	-4.108.609	-3.344.034	-7.452.643
<b>Kostpris pr. 30/9 2015</b>	<b>0</b>	<b>16.596.092</b>	<b>16.596.092</b>
<b>Af- og nedskrivninger</b>			
Saldo pr. 1/10 2014	2.736.634	15.039.001	17.775.635
Årets afskrivninger	0	1.748.103	1.748.103
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.736.634	-3.038.557	-5.775.191
<b>Af- og nedskrivninger pr. 30/9 2015</b>	<b>0</b>	<b>13.748.547</b>	<b>13.748.547</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30/9 2015</b>	<b>0</b>	<b>2.847.545</b>	<b>2.847.545</b>

	30/9 2015 kr.	30/9 2014 kr.
<b>6. Igangværende arbejde for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder til salgpris	117.396.032	43.329.020
Acontofaktureringer vedrørende igangværende arbejder	-114.359.787	-37.833.921
	<b>3.036.245</b>	<b>5.495.099</b>

Igangværende arbejder for fremmed regning klassificeres i balancen som nettotilgodehavender kr. 8.462.499 og nettoforpligtelser kr. 5.426.254.

## 7. Aktiekapital

Aktiekapitalen kr. 500.000, sammensættes således:

500 A-aktie(r) a kr. 1.000,00	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Selskabets aktiekapital har uændret været kr. 500.000 de seneste 5 år.

## 8. Udskudt skat

	Udskudt skatteforpligtel- se[-] / skatteaktiv[+] 2014/15 kr.	Udskudt skattefor- pligtelse[-] / skatteaktiv[+] 2013/14 kr.
Materielle anlægsaktiver	-10.353	48.619
Tilgodehavender	-1.597.143	-656.779
Hensatte forpligtelser	409.000	895.868
Skattemæssigt underskud	<u>1.775.696</u>	<u>743.414</u>
Skatteaktiv [+] i alt	<u>577.200</u>	<u>1.031.122</u>
<b>Den udskudte skat fordeles således:</b>		
Udskudt skatteaktiv [+]	577.200	1.031.122
Udskudt skatteforpligtelse [-]	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>577.200</u>	<u>1.031.122</u>

## 9. Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 3.556 t.kr. (2013/14: 5.236 t.kr.). Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til eventuelle garantikrav på afsluttede sager.

## 10. Sikkerhedsstillelser

Djurslands Bank har overfor tredjemand stillet arbejdsgaranti for et beløb på 30.333 t.kr. samt en betalingsgaranti på 688 t.kr.

Til sikkerhed for Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa's gæld overfor Djurslands Bank har Aalsrode Tømrerfirma A/S afgivet selvskyldnerkaution. Beløbet kan maksimalt udgøre 8.500 t.kr.

Til sikkerhed for AAT Ejendomme ApS' mellemværende med Djurslands Bank har Aalsrode Tømrerfirma A/S afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Dette mellemværende udgør 37.278 t.kr. pr. 30. september 2015

### 11. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med AAT Ny Holding A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

#### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler, som er uopsigelige i halvdelen af kontraktens leasingperioder. Den samlede forpligtelse for leasingaftalerne udgør 2.165 t.kr. pr. 30. september 2015.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt for 5 år med 18 t.kr. årligt i husleje. Restløbetiden på kontrakten er 2 år og udgør i alt 36 t.kr.

Lejekontrakten kan opsiges med tre måneders varsel svarende til en forpligtelse på 5 t.kr.

### 12. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
AAT Ny Holding A/S	Norddjurs	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber:

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
AAT Ny Holding A/S	Norddjurs	Erhvervsstyrelsen

Transaktioner med tilknyttede virksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår:

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
AAT Ny Holding A/S	Norddjurs

## Noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
<b>13. Reguleringer, pengestrømsopgørelsen</b>		
Af- og nedskrivninger	1.748.103	2.463.726
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-686.791	-200.990
Finansielle indtægter	-212.780	-219.838
Finansielle omkostninger	362.053	326.464
Skat af årets resultat	453.922	271.947
	<u>1.664.507</u>	<u>2.641.309</u>
<b>14. Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen</b>		
Ændring i varebeholdninger	109.754	196.978
Ændring i tilgodehavender	-5.455.328	-450.886
Ændringer i gæld til leverandører mv.	3.585.243	-3.452.542
Andre ændringer i arbejdskapital	-1.679.721	-1.833.367
	<u>-3.440.052</u>	<u>-5.539.817</u>
<b>15. Likvide beholdninger, pengestrømsopgørelsen</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	28.547	13.639
Kortfristet gæld til banker	-4.255.019	-5.189.938
	<u>-4.226.472</u>	<u>-5.176.299</u>