

Mariendal El-Teknik A/S

CVR-nr. 15539240

Gasværksvej 44

9000 Aalborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.03.2016

Dirigent

Navn: Paul Bjerring

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mariendal El-Teknik A/S
Gasværksvej 44
9000 Aalborg

CVR-nr.: 15539240
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Paul Bjerring, formand
Keld Stenbro Ramlov
Søren Brinks Larsen

Direktion

Lars Juul Mikkelsen, adm. direktør

Bank

Nordjyske Bank
Vesterbro 79
9000 Aalborg

Advokat

Hjulmand & Kaptain
Havnepladsen 7
9900 Frederikshavn

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Mariendal El-Teknik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31.03.2016

Direktion

Lars Juul Mikkelsen
adm. direktør

Bestyrelse

Paul Bjerring
formand

Keld Stenbro Ramlov

Søren Brinks Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mariendal EI-Teknik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mariendal EI-Teknik A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aalborg, den 31.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

René Winther Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	88.297	63.060	57.759	58.376	54.776
Driftsresultat	8.125	5.310	4.674	3.985	2.838
Resultat af finansielle poster	(326)	(252)	(579)	(966)	(518)
Årets resultat	6.012	3.788	3.130	2.245	1.740
Samlede aktiver	60.601	41.737	41.713	44.935	42.244
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.252	682	1.020	1.265	1.792
Egenkapital	21.317	16.114	13.826	10.696	8.452
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	32,1	25,3	25,5	23,4	22,9
Soliditetsgrad (%)	35,2	38,6	33,1	23,8	20,0
EBIT	8.125,0	5.310,0	4.674,0	3.985,0	2.838,0
EBITDA	10.867,0	6.851,0	6.129,0	5.884,0	4.744,0

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at sælge tjenesteydelser og varer inden for el-installationsområdet.

Ud over de generelle ydelser inden for området, tilbyder selskabet gennem specialafdelinger og søsterselskaber servicering af erhvervskunder inden for blandt andet IT, industri- og bygningsautomatik, sikring, m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2015 udviser et overskud på 7.799 t.kr. før skat, hvilket betragtes som værende et tilfredsstillende resultat, henset til de seneste års resultater, samt markedets udvikling og branchen generelt i 2015.

Mariendal El-Teknik A/S har haft fortsat fokus på en god kundeservice og fortsat udvikling af selskabet til at løse morgendagens behov gennem en fortsat kompetenceudvikling i forhold til den intelligente installation.

Der er i årets løb sket en optimering af en række af selskabets afdelinger, bl.a. med samling af alle lokationer i Aarhus under samme tag. Der er i slutningen af året sket en styrkelse af selskabets øverste ledelse.

Forventet udvikling

Direktionen forventer samlet set for Mariendal El-Teknik A/S for 2016 en fortsat fremgang med både stigende aktivitet og indtjening.

Den tidligere fastlagte strategi følges fortsat, og der vil i 2016 med den foretagne styrkelse af direktionen, være fokus på styrkelse af den forretningsmæssige organisation og styrkelse af kunderelationerne.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er i regnskabsåret gennemført lodret fusion med selskabet Haugsted Køl & El A/S og vandret fusion med selskabet Mariendal El-Teknik Øst A/S. Begge fusioner er sket med virkning fra den 01.01.2015, og har i hele regnskabsåret været underlagt den samme koncernledelse.

Fusionerne er præsenteres efter sammenlægningsmetoden i ÅRL § 122, og er dermed oplyst som om at selskaberne altid har været sammenlagt. Der er foretaget forhåndsimplementering af ændring til årsregnskabsloven som er vedtaget den 21.05.2015 vedrørende bestemmelser omkring ændring af sammenligningstal, hvorfor fusionen ikke er indarbejdet i sammenligningstallene. Tilgang ved fusion er i noteoplysninger og egenkapitalopgørelse præsenteret som overførsler og øvrige egenkapitalposter.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materi-

Anvendt regnskabspraksis

elle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i varelagre, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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 dagsværdien 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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med Mariendal Gruppen Holding A/S og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år for indregnet goodwill, som følge af et langsigtet indtjeningspotentiale ved investeringen.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, der er 10 år, som følge af et langsigtet indtjeningspotentiale ved investeringen.

Kapitalandele i tilknyttede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi 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.

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

Det enkelte igangværende arbejde 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle 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 kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelse undlades i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret i henhold til nedenstående.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
EBIT		Resultat før renter og skat.
EBITDA		Resultat før renter, skat, afskrivninger og amortiseringer.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		88.296.616	63.060
Personaleomkostninger	1	(77.429.789)	(56.209)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(2.742.147)</u>	<u>(1.541)</u>
Driftsresultat		8.124.680	5.310
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(56)
Andre finansielle indtægter	3	103.293	162
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(428.977)</u>	<u>(358)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.798.996	5.058
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.786.499)</u>	<u>(1.270)</u>
Årets resultat		<u>6.012.497</u>	<u>3.788</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.000.000	1.500
Overført resultat		<u>3.012.497</u>	<u>2.288</u>
		<u>6.012.497</u>	<u>3.788</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		2.808.586	788
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>2.808.586</u>	<u>788</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.731.026	5.361
Indretning af lejede lokaler		1.755.376	1.349
Materielle anlægsaktiver	7	<u>7.486.402</u>	<u>6.710</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.344
Andre tilgodehavender		1.573.004	1.509
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>1.573.004</u>	<u>3.853</u>
Anlægsaktiver		<u>11.867.992</u>	<u>11.351</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.173.484	4.824
Varebeholdninger		<u>5.173.484</u>	<u>4.824</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.127.002	15.207
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	9.532.535	6.010
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.133
Andre tilgodehavender		1.203.005	923
Periodeafgrænsningsposter	10	634.215	479
Tilgodehavender		<u>43.496.757</u>	<u>24.752</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.771	20
Værdipapirer og kapitalandele		<u>5.771</u>	<u>20</u>
Likvide beholdninger		<u>57.092</u>	<u>790</u>
Omsætningsaktiver		<u>48.733.104</u>	<u>30.386</u>
Aktiver		<u><u>60.601.096</u></u>	<u><u>41.737</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	2.003.000	2.002
Overført overskud eller underskud		16.313.576	12.612
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.500
Egenkapital		<u>21.316.576</u>	<u>16.114</u>
Udskudt skat	12	2.078.272	1.395
Hensatte forpligtelser		<u>2.078.272</u>	<u>1.395</u>
Finansielle leasingforpligtelser		321.533	844
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>321.533</u>	<u>844</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	524.288	361
Bankgæld		5.999.107	2.362
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.466.089	3.310
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.508.656	7.023
Gæld til tilknyttede virksomheder		107.513	0
Skyldig selskabsskat		1.485.241	1.275
Anden gæld		11.793.821	9.053
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>36.884.715</u>	<u>23.384</u>
Gældsforpligtelser		<u>37.206.248</u>	<u>24.228</u>
Passiver		<u>60.601.096</u>	<u>41.737</u>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Ejerforhold	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.002.000	12.612.465	1.500.000	16.114.465
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	1.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	688.614	0	688.614
Årets resultat	0	3.012.497	3.000.000	6.012.497
Egenkapital ultimo	2.003.000	16.313.576	3.000.000	21.316.576

Øvrige egenkapitalposter består af overførsel af overført overskud pr. 31.12.2014 fra Mariendal El-Teknik Øst A/S i forbindelse med fusion.

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	68.111.651	48.857
Pensioner	7.952.651	6.205
Andre omkostninger til social sikring	1.365.487	1.147
	77.429.789	56.209
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	168	136
	Ledelsesvederlag	Forpligtelser til
	2015	at yde
	kr.	pension
		2015
		kr.
Direktion	933.801	0
Bestyrelse	160.000	0
Samlet for ledelseskategorier	0	1.052.431
	1.093.801	1.052.431

Der er for sammenligningstal 2014 ikke oplyst ledelsesvederlag i henhold til årsregnskabslovens § 98b stk. 3, da enkeltpersoners løn har kunne udledes heraf.

	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	717.907	144
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.946.790	1.411
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	77.450	(14)
	2.742.147	1.541
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	488	32
Renteindtægter i øvrigt	102.805	130
	103.293	162

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	428.977	358
	<u>428.977</u>	<u>358</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.485.241	1.275
Ændring af udskudt skat	301.258	32
Regulering vedrørende tidligere år	0	(3)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(34)
	<u>1.786.499</u>	<u>1.270</u>
		<u>Goodwill</u> kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.118.077
Overførsler		6.289.072
Tilgange		150.000
Kostpris ultimo		<u>9.557.149</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.330.327)
Overførsler		(3.700.329)
Årets afskrivninger		(717.907)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(6.748.563)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.808.586</u>

Overførsler under kostpris og afskrivninger vedr. overførsel af immaterielle anlægsaktiver i forbindelse med fusion med Mariendal El-Teknik Øst A/S og Haugsted Køl & El A/S.

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	21.048.540	2.332.915
Overførsler	2.679.477	0
Tilgange	1.736.896	515.284
Afgange	(443.444)	0
Kostpris ultimo	25.021.469	2.848.199
Af- og nedskrivninger primo	(15.687.936)	(983.566)
Overførsler	(2.095.168)	0
Årets afskrivninger	(1.837.533)	(109.257)
Tilbageførsel ved afgange	330.194	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.290.443)	(1.092.823)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.731.026	1.755.376
Ikke-ejede aktiver	813.302	0

Overførsler under kostpris og afskrivninger vedr. overførsel af materielle anlægsaktiver i forbindelse med fusion med Mariendal El-Teknik Øst A/S og Haugsted Køl & El A/S.

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.400.000	1.508.565
Overførsler	0	114.507
Afgange	(2.400.000)	(50.068)
Kostpris ultimo	0	1.573.004
Opskrivninger primo	39.084	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(39.084)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Nedskrivninger primo	(95.000)	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	95.000	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.573.004

Overførsler under kostpris og afskrivninger vedr. overførsel af andre tilgodehavender i forbindelse med fusion med Mariendal El-Teknik Øst A/S og Haugsted Køl & El A/S.

	2015 kr.	2014 t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	70.673.221	40.419
Foretagne acontofaktureringer	(65.606.775)	(37.719)
Overført til gældsforpligtelser	4.466.089	3.310
	9.532.535	6.010

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
11. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2.003	1.000,00	2.003.000
	2.003		2.003.000

Noter

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.002.000	2.002.000	2.002.000	2.002.000	2.002.000
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	2.003.000	2.002.000	2.002.000	2.002.000	2.002.000

	2015 kr.	2014 t.kr.
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(257.644)	(278)
Materielle anlægsaktiver	383.589	354
Tilgodehavender	1.812.800	1.204
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	139.527	115
	2.078.272	1.395

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	361	524.288	321.533
	361	524.288	321.533

14. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier i henhold til AB92 på 26.161 t.kr.

Selskabet har afgivet betalingsgaranti vedrørende lejemål på 168 t.kr.

Der er indgået huslejeaftaler. De enkelte aftaler har en løbetid min. til år 2016-2025. Den årlige husleje udgør 3.586 t.kr.

Der er indgået leasingaftale vedrørende bil. Restforpligtelsen udgør 2.792 t.kr. og restløbetiden er 16-59 mdr.

Noter

14. Eventualforpligtelser, fortsat

Selskabet har været underleverandør i en sag, hvor der er rejst krav mod hovedentreprenør. Af det samlede krav er 2.756 t.kr. henført til selskabets leverance. Ledelsen forventer ikke, at kravet medfører tab for selskabet.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mariendal Gruppen Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kreditinstitutter er deponeret skadesløsbrev nom. 9.500 t.kr. med pant i andre anlæg, driftsmidler og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg samt goodwill.

16. Ejerforhold

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

Mariendal Gruppen Holding A/S, Aalborg

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Mariendal Gruppen Holding A/S, Aalborg