

# **KT Elektrik Aalborg A/S**

Porsvej 6, 9000 Aalborg  
CVR-nr. 17 69 50 96

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.05.16

Claus Toftegaard Larsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 19
Noter	20 - 26

---

---

**Selskabet**

---

KT Elektrik Aalborg A/S  
Porsvej 6  
9000 Aalborg  
Telefon: 98 18 22 55  
Telefax: 98 18 85 25  
Hjemmeside: [www.ktelektric.dk](http://www.ktelektric.dk)  
E-mail: [kt@ktelektric.dk](mailto:kt@ktelektric.dk)  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 17 69 50 96

---

**Bestyrelse**

---

Tom Anton Andersen, formand  
Claus Toftegaard Larsen  
Tinna Højbjerg Larsen

---

**Direktion**

---

Claus Toftegaard Larsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Sydbank A/S  
Spar Nord Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for KT Elektrik Aalborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. marts 2016

**Direktionen**

Claus Toftegaard Larsen

**Bestyrelsen**

Tom Anton Andersen  
Formand

Claus Toftegaard Larsen

Tinna Højbjerg Larsen

**Til kapitalejeren i KT Elektrik Aalborg A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for KT Elektrik Aalborg A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Aalborg, den 23. marts 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen  
Statsaut. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	42.628	52.142	60.746	40.363	24.700
Indeks	173	211	246	163	100
Resultat af primær drift	1.497	-1.749	3.235	3.519	-2.609
Indeks	-57	67	-124	-135	100
Resultat før skat	2.056	-1.714	3.261	3.496	-2.773
Indeks	-74	62	-118	-126	100
Årets resultat	1.593	-1.327	2.444	2.596	-2.227
Indeks	-72	60	-110	-117	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	44.477	23.080	42.064	35.684	20.333
Indeks	219	114	207	175	100
Egenkapital	11.766	10.173	12.444	11.368	8.773
Indeks	134	116	142	130	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	11.619	-1.357	2.160	2.780	-2.394
Investeringer	-2.276	-2.251	-1.711	-1.794	-821
Finansiering	-81	-44	-715	236	2.956
Årets pengestrømme	9.262	-3.652	-266	1.222	-259

### Hovedaktiviteter

KT Elektrik Aalborg A/S er en danskejet el-installations virksomhed, der primært beskæftiger sig med projektsalg inden for entrepriser, automation og bygningsautomatik samt servicering af industri og det liberale erhverv med elektriske løsninger af enhver art.

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for 2015 udviser et resultat på DKK 1.592.799 mod DKK -1.327.164 for 2014. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.765.635.

Selskabets økonomiske stilling og resultat af virksomhedens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse for 2015 og balance pr. 31.12.15.

### Særlige risici

Virksomheden har ingen særlige risici, der er unormale for branchen og de markeder der opereres i.

### Eksternt miljø

Virksomheden arbejder løbende med forebyggelse inden for arbejdsmiljø for hermed at minimere omfanget af skader.

### Videnressourcer

Virksomhedens vigtigste ressource er medarbejderne, og gode kvalifikationer er afgørende for konkurrenceevnen. Virksomhedens politik er at have en medarbejdersammensætning, som matcher de opgaver, der skal gennemføres.

Virksomheden har de seneste år anvendt betydelige ressourcer på opbygning af know how inden for bygningsautomatik og systemer til energioptimeringer. Denne viden er nu blevet en integreret del af virksomhedens afsætning og vil være et betydeligt parameter i fremtiden.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har foretaget løbende udvikling med udgangspunkt i kundernes behov.



**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Forventninger til fremtiden**

For det kommende år forventes et øget aktivitetsniveau og et forbedret driftsresultat.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>42.627.774</b>	<b>52.141.841</b>
1	Personaleomkostninger	-39.359.193	-52.180.831
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.268.581</b>	<b>-38.990</b>
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.771.137	-1.710.030
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.497.444</b>	<b>-1.749.020</b>
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	647.246	0
	Andre finansielle indtægter	34.164	200.825
3	Andre finansielle omkostninger	-123.055	-166.004
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>558.355</b>	<b>34.821</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.055.799</b>	<b>-1.714.199</b>
4	Skat af årets resultat	-463.000	387.035
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.592.799</b>	<b>-1.327.164</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.765.635	0
	Overført resultat	-172.836	-1.327.164
	<b>I alt</b>	<b>1.592.799</b>	<b>-1.327.164</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Goodwill	574.208	700.000
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>574.208</b>	<b>700.000</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.925.849	4.727.079
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.925.849</b>	<b>4.727.079</b>
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	897.246	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	122.259	114.778
8	Andre tilgodehavender	385.139	202.200
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.404.644</b>	<b>316.978</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.904.701</b>	<b>5.744.057</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.101.100	2.065.959
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.101.100</b>	<b>2.065.959</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.890.963	9.484.768
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.582.317	3.113.319
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.375	0
	Tilgodehavende selskabsskat	389	0
	Andre tilgodehavender	1.894.184	869.360
10	Periodeafgrænsningsposter	166.865	131.212
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>24.538.093</b>	<b>13.598.659</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>10.933.314</b>	<b>1.671.480</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>37.572.507</b>	<b>17.336.098</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>44.477.208</b>	<b>23.080.155</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	9.000.000	9.172.836
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.765.635	0
<b>11</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>11.765.635</b>	<b>10.172.836</b>
<b>12</b>	Hensættelser til udskudt skat	647.000	184.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>647.000</b>	<b>184.000</b>
	Leasinggæld	2.289.527	2.504.587
<b>13</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.289.527</b>	<b>2.504.587</b>
<b>13</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	645.315	511.423
<b>9</b>	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	14.951.416	483.180
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.003.896	1.962.106
	Gæld til tilknyttede virksomheder	832.503	10.418
	Selskabsskat	0	835.965
	Anden gæld	7.341.916	6.415.640
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.775.046</b>	<b>10.218.732</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>32.064.573</b>	<b>12.723.319</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>44.477.208</b>	<b>23.080.155</b>
<b>14</b>	Eventualforpligtelser		
<b>15</b>	Sikkerhedsstillelser		
<b>16</b>	Kontraktlige forpligtelser		
<b>17</b>	Nærtstående parter		

## Pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>1.592.799</b>	<b>-1.327.164</b>
18 Reguleringer	1.674.565	1.120.885
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-35.141	-577.034
Tilgodehavender	-10.939.045	16.641.705
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.041.790	-6.157.237
Anden driftsafledt gæld	16.216.597	-10.538.940
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>12.551.565</b>	<b>-837.785</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	26.683	175.965
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-123.055	-166.004
Betalt selskabsskat	-836.354	-529.375
<b>Driftens pengestrømme</b>	<b>11.618.839</b>	<b>-1.357.199</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-185.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.783.712	-2.880.240
Salg af materielle anlægsaktiver	1.125.800	631.900
Køb af finansielle anlægsaktiver	-432.939	-3.000
<b>Investeringernes pengestrømme</b>	<b>-2.275.851</b>	<b>-2.251.340</b>
Kapitaltilførsel	0	1.500.000
Betalt udbytte	0	-2.443.773
Optagelse af langfristede lån	1.957.600	2.222.000
Afdrag på langfristede lån	-2.038.754	-1.322.707
<b>Finansieringens pengestrømme</b>	<b>-81.154</b>	<b>-44.480</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>9.261.834</b>	<b>-3.653.019</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.671.480	5.324.499
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>10.933.314</b>	<b>1.671.480</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10.933.314	1.671.480
<b>I alt</b>	<b>10.933.314</b>	<b>1.671.480</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider

	Brugstid, år
Goodwill	10
Leasingaktiver	5
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

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



### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Aconto faktureringer til kunder modregnes i igangværende arbejder under aktiver. Der som faktureringerne overstiger værdien af igangværende arbejder, opføres nettoværdien under gældsposterne som modtagne forudbetalinger.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	37.224.561	49.482.994
Pensioner	1.011.239	1.020.146
Andre omkostninger til social sikring	569.859	869.548
Personalemkostninger i øvrigt	553.534	808.143
I alt	39.359.193	52.180.831

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	96	131
--	----	-----

### 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle aktiver	310.792	300.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.460.345	1.410.030
I alt	1.771.137	1.710.030

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	63.296
Øvrige finansielle omkostninger	123.055	102.651
Valutakurstab	0	57
I alt	123.055	166.004

### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	0	835.965
Årets udskudte skat	463.000	-1.223.000
I alt	463.000	-387.035

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 31.12.14	3.000.000
Tilgang i året	185.000
Kostpris pr. 31.12.15	3.185.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	2.300.000
Afskrivninger i året	310.792
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	2.610.792
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	574.208

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	9.266.438
Tilgang i året	2.783.712
Afgang i året	-2.161.694
Kostpris pr. 31.12.15	9.888.456
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	4.539.359
Afskrivninger i året	1.460.359
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.037.111
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	4.962.607
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	4.925.849
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	3.293.386

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

## 7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Tilgang i året	250.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	250.000	0
Årets resultat	647.246	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	647.246	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	897.246	0

I henhold til årsregnskabsloven § 72, stk. 4 afgives der ikke oplysninger om navn, hjemsted og retsform for associerede virksomheder, hvori selskabet ejer kapitalandele, idet oplysningerne kan volde betydelig skade for de associerede virksomheder eller virksomheden selv. Selskabet har en ejerandel på 45 % og 50 % af de associerede virksomheder.

## 8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 31.12.14	202.200	394.447
Tilgang i året	182.939	0
Kostpris pr. 31.12.15	385.139	394.447
Opskrivninger pr. 31.12.14	0	-279.669
Opskrivninger i året	0	7.481
Opskrivninger pr. 31.12.15	0	-272.188
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	385.139	122.259

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

### 9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	25.243.883	13.263.126
Acontofaktureringer	-38.612.982	-10.632.987

Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-13.369.099	2.630.139
--	-------------	-----------

Der indregnes således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.582.317	3.113.319
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	-14.951.416	-483.180

I alt	-13.369.099	2.630.139
-------	-------------	-----------

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	166.865	131.212
---------------------------------	---------	---------

**11. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	1.000.000	9.000.000	2.443.773
Betalt udbytte	0	0	-2.443.773
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.500.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.327.164	0
Saldo pr. 31.12.14	1.000.000	9.172.836	0

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	9.172.836	0
Forslag til resultatdisponering	0	-172.836	1.765.635
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	9.000.000	1.765.635

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	500.000
Saldo, ultimo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.000	1.000



	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

## 12. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse udskudt skat pr. 31.12.14	184.000	1.407.000
Udskudt skat af årets resultat	463.000	-1.223.000
Hensættelse udskudt skat pr. 31.12.15	647.000	184.000

## 13. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Leasinggæld	645.315	2.934.842	3.016.010

## 14. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet 'CTL Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 15. Sikkerhedsstillelser

For entrepriser og leverandører, herunder entrepriser m.v. i joint ventures er stillet sædvanlige garantier.

For entrepriser og leverandører er stillet sædvanlige garantier. Indgåede arbejdsgarantier stillet af garantiforsikringselskaber andrager t.DKK 14.117 pr. 31.12.15 (31.12.14 t.DKK 14.816).

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

## 16. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	901.772	879.778
2 - 5 år	1.398.029	2.299.801
I alt	2.299.801	3.179.579

## 17. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Nedenstående anses for nærtstående:

CTL Holding ApS, Aalborg	100 % ejerskab
TC-Invest A/S	Søsterselskab

Mellem selskabet og TC-Invest A/S er der indgået lejeaftale vedrørende ejendommen Porsvej 6, Aalborg. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

KT Elektrik Aalborg A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden CTL Holding ApS, Aalborg.

	2015	2014
	DKK	DKK

## 18. Reguleringer

Andre driftsindtægter	-1.217	-167.289
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.771.137	1.710.030
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-647.246	0
Andre finansielle indtægter	-34.164	-200.825
Andre finansielle omkostninger	123.055	166.004
Skat af årets resultat	463.000	-387.035
I alt	1.674.565	1.120.885