



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

DTEK A/S
JUELSTRUPPARKEN 12 / BOX 151, 9530 STØVRING
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. marts 2016

Kim Munk-Petersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	DTEK A/S Juelstrupparken 12 / Box 151 9530 Støvring CVR-nr.: 26 26 43 91 Stiftet: 5. oktober 2001 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Annette Sindal Kristensen, formand Anders Sindal Kjøge Marlene Sindal Bjørn Lars Sindal Kristensen Kim Munk-Petersen
Direktion	Anders Sindal Kjøge
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Vingaardshus A/S Vingaardsgade 22 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for DTEK 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 22. marts 2016

Direktion

Anders Sindal Kjøge

Bestyrelse

Annette Sindal Kristensen
Formand

Anders Sindal Kjøge

Marlene Sindal Bjørn

Lars Sindal Kristensen

Kim Munk-Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i DTEK A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for DTEK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på omtalen i note om "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling".

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 22. marts 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015 tkr.	2014 tkr.	2013 tkr.	2012 tkr.	2011 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	54.489	62.458	46.444	38.989	34.901
Driftsresultat.....	3.754	7.809	3.524	3.724	2.635
Finansielle poster, netto.....	-1.162	-1.680	-1.509	-1.162	-222
Årets resultat før skat.....	3.239	6.129	2.015	2.562	2.413
Årets resultat.....	2.682	4.795	1.557	1.890	1.792
Balance					
Balancesum.....	52.990	67.902	56.316	55.887	51.133
Egenkapital.....	25.006	22.324	17.529	15.972	14.082
Pengestrømme					
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-525	-1.555	-728	0	-201
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	246	1.457	803	0	-881
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	5,4	9,9	3,6	4,8	5,3
Soliditetsgrad.....	47,2	32,9	31,1	28,6	27,5
Egenkapitalforrentning.....	11,3	24,1	9,3	12,6	13,6
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	90	99	84	71	66

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter og primære opgaver er VVS- og sprinklerinstallationer, men er ligeledes i stand til at påtage sig opgaven som teknikerentreprenør med kompetente og erfarne underentreprenører (el, ventilation og automatik) samt ingeniører og derigennem projektere, koordinere, styre og udføre hele installationsopgaven for kunden.

Selskabet baserer sig på højteknologi og foretager løbende forskning og nytænkning i såvel processer som produkter. Selskabet er kvalitetscertificeret efter DS/EN ISO 9001.

Selskabets mission er at være en af branchens foretrukne leverandører med en stærk organisation med nogle af branchens mest erfarne og dygtige medarbejdere på alle niveauer.

Selskabets tekniske personale og montører har mange års erfaring og kernekompetence inden for virkeområdet og er derfor i besiddelse af den kompetence og viden, der skal til for at løse alle typer opgaver indenfor byggetekniske installationer.

Selskabet har i 2015 afsluttet de igangværende byggeprojekter i Norge.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet er part i en retssag om mangelfuldt arbejde udført af en underleverandør. Retssagen forventes afsluttet inden for et år og forventes afsluttet med positivt udfald for selskabet. Såfremt sagen får et for selskabet negativt udfald, vil det få tilsvarende negativ indflydelse på resultat og egenkapital. Da det på nuværende tidspunkt er vanskeligt at vurdere udfaldet af sagen, er tilgodehavender fra salg behæftet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 3.239 tkr. før skat og anses som tilfredsstillende.

Selskabet ser lyst på fremtiden. Indsatserne fra den vedtagne strategi virker efter hensigten, og selskabet forventer øget aktivitet i de kommende år, med øget lønsomhed til følge.

Sammenfattende er det opfattelsen, at selskabet har et solidt fundament til fremtiden, hvor det må forventes, at krav og forventninger fra kunder og samarbejdspartnere vil være endnu større til leverandører og samarbejdspartnere. Resultatet for 2016 forventes at være på niveau med resultatet for 2015.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DTEK A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter leasingdeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Færdiggørelsesgraden er delvist baseret på et skøn og igangværende arbejder er derfor naturligvis behæftet med en vis usikkerhed.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		54.488.619	62.458.490
Personaleomkostninger.....	1	-49.552.446	-53.473.106
Afskrivninger.....		-1.181.834	-1.176.248
DRIFTSRESULTAT		3.754.339	7.809.136
Indtægter af kapitalandele.....		647.245	0
Finansielle indtægter.....		168.850	3.093
Finansielle omkostninger.....		-1.331.145	-1.683.386
RESULTAT FØR SKAT		3.239.289	6.128.843
Skat af årets resultat.....	2	-556.869	-1.333.930
ÅRETS RESULTAT		2.682.420	4.794.913
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		647.245	0
Overført resultat.....		2.035.175	4.794.913
I ALT		2.682.420	4.794.913

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.499.562	1.877.363
Indretning af lejede lokaler.....		0	33.117
Materielle anlægsaktiver.....	4	1.499.562	1.910.480
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		897.245	0
Leasingdeposita.....		135.931	103.798
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.033.176	103.798
ANLÆGSAKTIVER.....		2.532.738	2.014.278
Varelager.....		1.490.980	1.483.080
Varebeholdninger.....		1.490.980	1.483.080
Tilgodehavender fra salg.....		36.360.299	46.955.457
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	9.616.422	15.888.122
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	108.269
Andre tilgodehavender.....		448.847	387.360
Periodeafgrænsningsposter.....		689.369	608.465
Tilgodehavender.....		47.114.937	63.947.673
Likvider.....		1.851.798	456.820
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		50.457.715	65.887.573
AKTIVER.....		52.990.453	67.901.851

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital.....		4.050.000	4.050.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		647.245	0
Overført overskud.....		20.308.709	18.273.534
EGENKAPITAL.....	7	25.005.954	22.323.534
Hensættelse til udskudt skat.....		4.102.412	4.191.848
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.102.412	4.191.848
Kreditinstitutter.....		160.666	226.966
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	160.666	226.966
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	66.800	64.294
Gæld til pengeinstitutter.....		0	309.856
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	1.504.935	1.453.006
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.183.837	16.758.991
Gæld til tilknyttede selskaber.....		111.955	0
Selskabsskat.....		629.871	226.674
Anden gæld.....		15.224.023	22.346.682
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.721.421	41.159.503
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.882.087	41.386.469
PASSIVER.....		52.990.453	67.901.851
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Ejerforhold	12		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat.....	2.682.420	4.794.913
Årets afskrivninger tilbageført.....	623.601	215.903
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	30.015	-5.625
Resultat af tilknyttede selskaber.....	-647.245	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	556.869	1.333.931
Betalt selskabsskat.....	-243.108	0
Ændring i varebeholdninger.....	-7.900	1.113.238
Ændring i tilgodehavender.....	16.832.738	-10.899.707
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-17.533.928	12.235.728
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	2.293.462	8.788.381
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-245.800	-1.456.902
Salg af materielle anlægsaktiver.....	3.102	5.625
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-282.133	-103.798
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-524.831	-1.555.075
Afdrag på lån.....	-63.794	-61.893
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-63.794	-61.893
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.704.837	7.171.413
Likvider 1. januar.....	146.960	-7.024.453
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	1.851.797	146.960
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	1.851.797	456.816
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-309.856
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	1.851.797	146.960

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	43.992.863	47.113.356	
Pensioner.....	3.288.106	3.619.521	
Andre omkostninger til social sikring mv.....	457.973	433.219	
Andre personaleomkostninger.....	1.813.504	2.307.010	
	49.552.446	53.473.106	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	652.755	226.674	
Regulering af udskudt skat.....	-95.886	1.107.256	
	556.869	1.333.930	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Udviklings- omkostninger	
Kostpris 1. januar 2015.....		477.370	
Kostpris 31. december 2015.....		477.370	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		477.370	
Afskrivninger 31. december 2015.....		477.370	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		0	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2015.....	3.402.132	741.812	
Tilgang.....	245.800	0	
Afgang.....	0	-41.396	
Kostpris 31. december 2015.....	3.647.932	700.416	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	1.524.769	708.695	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-8.279	
Årets afskrivninger	623.601	0	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	2.148.370	700.416	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	1.499.562	0	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Leasingdeposita
Kostpris 1. januar 2015.....	0	103.798
Tilgang.....	250.000	32.133
Kostpris 31. december 2015.....	250.000	135.931
Årets opskrivninger	647.245	
Opskrivninger 31. december 2015.....	647.245	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	897.245	135.931

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
KT-DTEK P/S, Aalborg.....	1.805.161	1.305.161	50 %
Komplementarselskabet KT-DTEK ApS, Aalborg.	39.330	-10.670	50 %
		2015	2014
		kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		65.448.849	155.899.425
Acontofaktureringer.....		-57.337.362	-141.464.309
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		8.111.487	14.435.116
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		9.616.422	15.888.122
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-1.504.935	-1.453.006
		8.111.487	14.435.116

6

NOTER

Note

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	4.050.000	0	18.273.534	22.323.534
Forslag til årets resultatdisponering.....		647.245	2.035.175	2.682.420
Egenkapital 31. december 2015.....	4.050.000	647.245	20.308.709	25.005.954

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 4.050 stk. a nom. 1.000 kr.....	4.050.000	4.050.000
	4.050.000	4.050.000

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter.....	291.259	227.466	66.800	0
	291.259	227.466	66.800	0

Eventualposter mv.

9

Der er rejst krav mod selskabet, som ledelsen dog anser som værende uberettiget.

Selskabet har afgivet garantiforpligtelser og arbejdsgarantier på almindelige vilkår for branchen.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med varierende ydelser samt indgået huslejeaftaler med individuelle opsigelsesvarsler.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for MAAL ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER

	Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10
Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med finansieringsinstitut udstedt ejerpantebrev stort 397.768 kr. med pant i personbil med bogført værdi på 289.833 kr. Selskabet har herudover ikke givet pant eller sikkerhed i sine aktiver.	
Nærtstående parter	11
Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:	
Bestemmende indflydelse	
MAAL ApS, Juelstrupparken 12, 9530 Støvring	
Transaktioner med nærtstående parter	
Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.	
Ejerforhold	12
Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen: MAAL ApS Juelstrupparken 12 9530 Støvring	
Selskabet indgår i koncernregnskabet for MAAL ApS, Juelstrupparken 12, 9530 Støvring, Danmark. Det pågældende koncernregnskab kan rekvireres ved henvendelse til modervirksomheden.	
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	13
Selskabet er part i en retssag og har rejst et betydeligt erstatningskrav mod en underleverandør for mangelfuldt udført arbejde. Retssagen forventes afsluttet med et positivt udfald i løbet af et år. I det omfang selskabet ikke får fuldt medhold, vil det få tilsvarende negativ betydning for selskabets resultat og egenkapital. Da det på nuværende tidspunkt er vanskeligt at vurdere udfaldet af sagen, er tilgodehavender fra salg behæftet med tilsvarende usikkerhed.	