

**Kaels EI & Data P/S**  
**Kongensgade 43 A, 3550 Slangerup**

---

**Årsrapport for**  
**2015**

---

**CVR-nr. 28 11 30 56**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2016.

---

Ole Okkels  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

#### **Selskabsoplysninger**

- 4 Selskabsoplysninger

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 11 Egenkapitalopgørelse
- 12 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kaels EI & Data P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 17. marts 2016

### **Direktion**

Mik Lüneborg

### **Bestyrelse**

Mik Lüneborg

Christian Kildemoes

Ole Okkels

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejerne i Kaels El & Data P/S**

Vi har revideret årsregnskabet for Kaels El & Data P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. marts 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson  
statsautoriseret revisor

Michael Marseen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Kaels EI & Data P/S  
Kongensgade 43 A  
3550 Slangerup

CVR-nr.: 28 11 30 56  
Stiftet: 17. september 2004  
Hjemsted: Frederikssund  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
11. regnskabsår

### Bestyrelse

Mik Lüneborg  
Christian Kildemoes  
Ole Okkels

### Direktion

Mik Lüneborg

### Komplementar

1. september 2004 ApS

### Revision

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Øster Allé 42  
2100 København Ø  
Telefon: 35 38 48 88  
www.martinsen.dk

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Kaels EI & Data P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke er beregnet og afsat skat i årsrapporten. Indtægten beskattes hos de respektive selskabsdeltagere.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5-7 år

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### 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.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - udbytte

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

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>17.095.216</b>	<b>16.568.879</b>
2 Personaleomkostninger	-15.467.816	-14.055.459
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-206.987	-172.437
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.420.413</b>	<b>2.340.983</b>
Andre finansielle indtægter	37.959	44.619
Øvrige finansielle omkostninger	-226.644	-254.104
<b>Årets resultat</b>	<b>1.231.728</b>	<b>2.131.498</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Komplementarens andel af overskud	34.881	31.970
Udbytte for regnskabsåret	1.196.847	2.099.528
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.231.728</b>	<b>2.131.498</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		239.788	453.775
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>239.788</u>	<u>453.775</u>
Andre tilgodehavender		32.625	32.625
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>32.625</u>	<u>32.625</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>272.413</u></b>	<b><u>486.400</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		413.216	459.348
Varebeholdninger i alt		<u>413.216</u>	<u>459.348</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.714.830	6.359.000
Igangværende arbejder for fremmed regning		668.499	697.070
Periodeafgrænsningsposter		<u>38.961</u>	<u>20.206</u>
Tilgodehavender i alt		<u>12.422.290</u>	<u>7.076.276</u>
Likvide beholdninger		<u>31.854</u>	<u>2.520.918</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>12.867.360</u></b>	<b><u>10.056.542</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>13.139.773</u></b>	<b><u>10.542.942</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Kapitalkonto, komplementar	298.435	279.051
	Overført resultat	1.499.994	1.499.994
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.196.847</u>	<u>2.099.528</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.495.276</u></b>	<b><u>4.378.573</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
3	Anden gæld	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	1.982.009	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.000	518.335
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.228.868	1.920.824
	Anden gæld	<u>3.422.620</u>	<u>2.725.210</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.644.497</u>	<u>5.164.369</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>9.644.497</u></b>	<b><u>6.164.369</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>13.139.773</u></b>	<b><u>10.542.942</u></b>
<b>4</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>5</b>	<b>Eventualposter</b>		

**Egenkapitaloppgørelse**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Kapitalkonto, komplementar</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital primo 2014	500.000	255.761	1.499.994	4.566.468	6.822.223
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.566.468	-4.566.468
Resultatfordeling	0	31.970	0	2.099.528	2.131.498
Hævet/indbetalt	0	-8.680	0	0	-8.680
Egenkapital primo	500.000	279.051	1.499.994	2.099.528	4.378.573
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.099.528	-2.099.528
Resultatfordeling	0	34.881	0	1.196.847	1.231.728
Hævet/indbetalt	0	-15.497	0	0	-15.497
	<b>500.000</b>	<b>298.435</b>	<b>1.499.994</b>	<b>1.196.847</b>	<b>3.495.276</b>

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i elektrisk virksomhed med almindelige serviceopgaver samt større anlægsarbejder.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	13.237.450	11.986.231
Pensioner	1.370.798	1.279.614
Andre omkostninger til social sikring	226.926	242.774
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>632.642</u>	<u>546.840</u>
	<b><u>15.467.816</u></b>	<b><u>14.055.459</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>36</u>

### 3. Anden gæld

<b>Anden gæld i alt</b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.800 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i driftsmidler, goodwill og lejerettigheder.

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har en rammeaftale på 6.000 t.kr. for AB 92-garantier. Garantierne andrager pr. 31. december 2015 i alt 5.886 t.kr.

Selskabet har indgået en huslejeaftale med en uopsigelsesperiode på 5 måneder. Den samlede huslejeoplygtelse udgør 117 t.kr.

#### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 52 t.kr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 34 måneder med en samlet restleasingydelse på 866 t.kr.