

Sinus Installation A/S
F.L. Smidths Vej 19, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 26 30 33 38

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2019

Børge Kirkegaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. april 2018 - 31. marts 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Sinus Installation A/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. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. juli 2019

Direktion

Børge Kirkegaard Pedersen

Bestyrelse

Vigga Dot Højen Pedersen
formand

Børge Kirkegaard Pedersen

Lars Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Sinus Installation A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sinus Installation A/S for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed. Tilgodehavendet er af væsentlig størrelse og det har lange udsigter til at det bliver indfriet.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 1. juli 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Tom Østergaard
statsautoriseret revisor
mne32096

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sinus Installation A/S F.L. Smidths Vej 19 8600 Silkeborg Telefon: 70 23 08 18 Telefax: 70 23 08 09 CVR-nr.: 26 30 33 38 Stiftet: 2. november 2001 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Bestyrelse	Vigga Dot Højen Pedersen, formand Børge Kirkegaard Pedersen Lars Knudsen
Direktion	Børge Kirkegaard Pedersen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg
Bankforbindelse	Jyske Bank Vestergade 8 - 10 8600 Silkeborg

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.500	12.831	14.128	13.132	14.165
Resultat af ordinær primær drift	1.777	2.074	1.831	763	2.819
Finansielle poster, netto	-96	-37	-13	-27	5
Årets resultat	1.304	1.587	1.412	551	2.134
Balance:					
Balancesum	10.423	7.882	7.007	10.826	9.561
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	100	391	497	0
Egenkapital	3.817	3.913	3.476	3.244	3.893
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	26	23	27	32	27
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	36,6	49,6	49,6	30,0	40,7
Egenkapitalforrentning	33,7	43,0	42,0	15,4	65,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive en anderledes og mere teknisk elinstallationsvirksomhed. Vores specialer er netværksløsninger, projektering, programmering og udførelse af maskinstyringer, herunder modernisering af gamle anlæg og bygningsautomation.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 4,6 mio. kr. Heraf udgør 4,1 mio. kr. et mellemværende med Bomavent A/S. Bomavent A/S har pr. 31/3 2019 en negativ egenkapital på 3,9 mio. kr. Som det fremgår af ledelsesberetningen i Bomavent A/S har selskabet været ramt af flere store tabsgivende projekter. Det er afgørende for selskabets evne til at tilbagebetale lånet, at der i fremtiden genereres positive resultater. Ledelsen har en klar forventning om, at Bomavent A/S i fremtiden vil levere positive resultater, men grundet den negative egenkapital er måling af tilgodehavendet behæftet med risiko.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.500 t.kr. mod 12.831 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.304 t.kr. mod 1.587 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sinus Installation A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning 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 varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5-20 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sinus Installation A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	13.500.409	12.831.423
2 Personaleomkostninger	-11.423.841	-10.353.142
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-299.384	-404.286
Resultat før finansielle poster	1.777.184	2.073.995
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19.982	21.371
Øvrige finansielle omkostninger	-115.661	-58.685
Resultat før skat	1.681.505	2.036.681
3 Skat af årets resultat	-377.479	-449.902
Årets resultat	1.304.026	1.586.779
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	700.000
Udbytte for regnskabsåret	1.400.000	1.400.000
Disponeret fra overført resultat	-95.974	-513.221
Disponeret i alt	1.304.026	1.586.779

Balance 31. marts

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	0	3.478
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	3.478
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	353.596	649.502
Materielle anlægsaktiver i alt	353.596	649.502
Anlægsaktiver i alt	353.596	652.980
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	938.910	863.682
Varebeholdninger i alt	938.910	863.682
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.409.158	2.620.543
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	884.433	547.808
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.602.187	2.689.116
Andre tilgodehavender	27.729	47.204
Periodeafgrænsningsposter	185.277	392.980
Tilgodehavender i alt	9.108.784	6.297.651
Likvide beholdninger	22.064	67.193
Omsætningsaktiver i alt	10.069.758	7.228.526
Aktiver i alt	10.423.354	7.881.506

Balance 31. marts

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
7 Aktiekapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	1.916.737	2.012.711
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.400.000	1.400.000
Egenkapital i alt	3.816.737	3.912.711
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	173.281	105.210
Hensatte forpligtelser i alt	173.281	105.210
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.282.812	215.076
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.109.022	1.101.314
Gæld til tilknyttede virksomheder	434.202	15.002
Selskabsskat	473.625	353.724
Anden gæld	3.133.675	2.178.469
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.433.336	3.863.585
Gældsforpligtelser i alt	6.433.336	3.863.585
Passiver i alt	10.423.354	7.881.506

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Eventualposter
- 12 Nærtstående parter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på 4,6 mio. kr. Heraf udgør 4,1 mio. kr. et mellemværende med Bomavent A/S. Bomavent A/S har pr. 31/3 2019 en negativ egenkapital på 3,9 mio. kr. Som det fremgår af ledelsesberetningen i Bomavent A/S har selskabet været ramt af flere store tabsgivende projekter. Det er afgørende for selskabets evne til at tilbagebetale lånet, at der i fremtiden genereres positive resultater. Ledelsen har en klar forventning om, at Bomavent A/S i fremtiden vil levere positive resultater, men grundet den negative egenkapital er måling af tilgodehavendet behæftet med risiko.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.818.244	8.999.407
Pensioner	1.051.860	907.789
Andre omkostninger til social sikring	203.346	164.873
Personaleomkostninger i øvrigt	350.391	281.073
	<u>11.423.841</u>	<u>10.353.142</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>23</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	309.408	460.724
Årets regulering af udskudt skat	68.071	-10.822
	<u>377.479</u>	<u>449.902</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. april 2018		<u>4.167.000</u>
Kostpris 31. marts 2019		<u>4.167.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2018		4.163.522
Årets afskrivninger		<u>3.478</u>
Af- og nedskrivninger 31. marts 2019		<u>4.167.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019		<u>0</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. april 2018	3.483.701
Kostpris 31. marts 2019	3.483.701
Af- og nedskrivninger 1. april 2018	2.834.198
Årets afskrivninger	295.906
Af- og nedskrivninger 31. marts 2019	3.130.104
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019	353.597

	<u>31/3 2019</u>	<u>31/3 2018</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	4.601.927	3.085.869
Modtagne acontobetalinge	-4.641.448	-2.993.260
Indregnet avance	923.954	455.199
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	884.433	547.808

7. Aktiekapital

Aktiekapital 1. april 2018	500.000	500.000
	500.000	500.000

8. Overført resultat

Overført resultat 1. april 2018	2.012.711	2.525.932
Årets overførte overskud eller underskud	-95.974	-513.221
	1.916.737	2.012.711

Noter

	<u>31/3 2019</u>	<u>31/3 2018</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. april 2018	1.400.000	450.000
Udloddet udbytte	-1.400.000	-450.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>
	<u>1.400.000</u>	<u>1.400.000</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.282 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	938 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.409 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.
Driftsmidler	353 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 269 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4 - 47 måneder og en samlet restleasingydelse på 645 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har krydskautionsret for Bomavent A/S's gæld til pengeinstitut. Selskabets bankgæld udgør pr. 31. marts 2019 i alt 1.259 t.kr.

Selskabet har krydskautionsret for Kjellerup El Bygningen A/S's gæld til pengeinstitut. Selskabets bankgæld udgør pr. 31. marts 2019 i alt 31 t.kr.

Selskabet har krydskautionsret for Kjellerup El Bygningen A/S's gæld til Nykredit. Selskabets prioritetsgæld udgør pr. 31. marts 2019 i alt 638 t.kr.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har krydskautioneret for Børge Kirkegaard Pedersen ApS's gæld til pengeinstitut. Selskabets bankgæld udgør pr. 31. marts 2019 i alt 3.287 t.kr.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 180.000 kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel.

Der påhviler selskabet en huslejeforpligtelse på 45.000 kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for 2.136 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Børge Kirkegaard Pedersen ApS, CVR-nr. 21 35 15 47 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

12. Nærtstående parter

Transaktioner

Al samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, idet der er handlet på samme vilkår som virksomhedens øvrige kunder.