



Kjellerup VVS A/S

F.L.Smidths Vej 9
8600 Silkeborg
CVR-nr. 20776498

Årsrapport 01.07.2022 - 31.12.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.04.2024

Peter Frandsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	10
Balance pr. 31.12.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjellerup VVS A/S
F.L.Smidths Vej 9
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20776498
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.07.2022 - 31.12.2023

Bestyrelse

Peter Frandsen, formand
Claus Egholm Bendz
Mathias Egholm Bendz
Niels Meidahl

Direktion

Claus Egholm Bendz, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2022 - 31.12.2023 for Kjellerup VVS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2022 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 03.04.2024

Direktion

Claus Egholm Bendz
direktør

Bestyrelse

Peter Frandsen
formand

Claus Egholm Bendz

Mathias Egholm Bendz

Niels Meidahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjellerup VVS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjellerup VVS A/S for regnskabsåret 01.07.2022 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2022 - 31.12.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Århus, den 03.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	93.212	52.723	43.265	53.450	45.808
Driftsresultat	19.366	11.382	7.021	8.174	7.590
Resultat af finansielle poster	(816)	(445)	(496)	(345)	(305)
Årets resultat	14.432	8.514	6.643	6.555	5.644
Balancesum	69.842	51.811	41.903	47.666	39.583
Investeringer i materielle aktiver	735	553	350	428	139
Egenkapital	15.416	15.984	10.970	12.546	10.991
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	91,92	63,17	56,50	55,70	58,37
Soliditetsgrad (%)	22,07	30,85	26,18	26,32	27,77

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Hoved- og nøgletal er påvirket af en grenspaltning foretaget med tilbagevirkende kraft pr. 01.07.2021. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Hoved- og nøgletal er påvirket i 2022/23 af, at selskabet har forlænget regnskabsår, hvorfor perioden udgør 18 måneder mod 12 måneder i sammenligningstallene.

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i drift af vvs- og blikkenslagervirksomhed i såvel eksisterende bygninger som nybyggeri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat giver et overskud på 18,6 mio.kr. Ledelsen anser årets resultat som meget tilfredsstillende. Resultatet er skabt i lige linje med selskabets strategi og ved en betydelig organisk vækst samtidig med, at der hele tiden arbejdes med kvalitet og effektivitet.

I regnskabsperioden er selskabets ultimative ejerforhold ændret i forbindelse med indtræden i landsdækkende samarbejder på tværs af teknikfagene under navnet InstallatørGruppen ApS. I forlængelse heraf er regnskabsperioden forlænget fra 30.06.2023 til 31.12.2023, hvorfor regnskabsperioden udgør 18 måneder mod 12 måneder i sammenligningstillene.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Der er realiseret et resultat bedre end forventet, når der korrigeres for den forlængede regnskabsperiode, hvilket kan henføres til højere aktivitet og effektiv drift. Set i lyset af at der er krig i Ukraine og energikrise, med væsentlig påvirkning af dansk økonomi, anses resultatet for meget tilfredsstillende, og vi konstaterede, at vi har evnet at fortsætte en stor vækst.

Der har igen i år været et meget højt aktivitetsniveau med god fastholdelse af eksisterende kunder samt tilgang af nye kunder, hvilket har ført til et rekordstort aktivitetsniveau.

Selskabet har rekrutteret de medarbejdere, som skal bruges, og selskabet nyder godt af dens omdømme som værende en attraktiv arbejdsplads.

Samtidig er der igen i år investeret i fremtidig vækst for at sikre selskabets fortsatte strategiske udvikling.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet indregner igangværende projekter til forventet salgsværdi i forhold til projektets økonomiske stadie. Selskabet har igangværende sager, som strækker sig over flere regnskabsperioder, hvorfor uforudsete fremtidige forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen af disse projekter. Der henvises til årsregnskabs note 1 for yderligere omtale heraf.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er efter ledelsens opfattelse ingen usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

Forventet udvikling

Selskabets ordrebeholdning er sund, og det nye regnskabsår er startet godt. Vi forventer således at kunne fortsætte den positive udvikling i 2024 med fortsat fokus på effektivitetsforbedringer og integration af nye medarbejdere.

Det forventes, at det kommende år bliver positivt påvirket af de synergier, der kommer som følge af indtræden i Installatørgruppen A/S.

Byggebranchen forventes at være forholdsvis stabil, men at være præget af dalende aktivitetsniveau, men samtidig gradvis normalisering af de udfordringer, som har præget materialepriser og leveringstider i de seneste

to år. Der forventes en fremgang i driftsresultatet i 2024, når der korrigeres for den forlængede regnskabsperiode.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet er som følge af sine aktiviteter eksponeret overfor ændringer i ændringer i materialepriser, kreditrisici samt likviditetsrisici. Selskabet følger en finanspolitik der opererer med lav risikoprofil, hvor der ikke påtages unødigt risiko.

Prisrisici:

Selskabet er eksponeret overfor udsving i priser for de råvarer, som indgår i selskabets projekter samt udsving i priser fra underleverandører. Risikoen vurderes at være lav, da koncernen anvender flere leverandører af råvarer og underleverandører, og der er en stigende konkurrence på markedet. Selskabet har ikke indgået særskilte sikringstransaktioner til afdækning af prisrisikoen.

Kreditrisici:

Kreditrisici knyttet til finansielle aktiver svarer til de værdier, der er indregnet i balancen. Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er i overensstemmelse med selskabets politikker afdækket ved kreditforsikringsaftaler. Selskabet er desuden en del af InstallatørGruppen ApS, der sikrer den økonomisk polstring.

Likviditetsrisici:

Selskabets har fastsat mål for likviditetsberedskab i form af overskudslikviditet og uopsigelige kreditter, som Selskabet på ethvert tidspunkt skal have til rådighed.

Miljømæssige forhold

Selskabet arbejder løbende på at formindske belastningen af miljøet og at være en god samfundsborger. CSR er således et tema, som både ledelse og bestyrelse arbejder med.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		93.212.327	52.723.300
Personaleomkostninger	2	(73.094.393)	(40.578.624)
Af- og nedskrivninger		(751.632)	(762.618)
Driftsresultat		19.366.302	11.382.058
Andre finansielle indtægter		107.228	30.107
Andre finansielle omkostninger		(923.234)	(474.724)
Resultat før skat		18.550.296	10.937.441
Skat af årets resultat	3	(4.118.032)	(2.423.645)
Årets resultat	4	14.432.264	8.513.796

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		104.506	0
Immaterielle aktiver	5	104.506	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		886.001	755.042
Indretning af lejede lokaler		222.529	329.031
Materielle aktiver	6	1.108.530	1.084.073
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	498.000
Deposita		498.000	0
Finansielle aktiver	7	498.000	498.000
Anlægsaktiver		1.711.036	1.582.073
Råvarer og hjælpematerialer		2.407.640	1.585.862
Varebeholdninger		2.407.640	1.585.862
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.546.661	28.719.951
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	11.608.000	5.941.560
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	8.436.675	7.288.730
Andre tilgodehavender		1.466.416	1.934.159
Periodeafgrænsningsposter	10	491.978	1.024.103
Tilgodehavender		65.549.730	44.908.503

Andre værdipapirer og kapitalandele	137.332	100.647
Værdipapirer og kapitalandele	137.332	100.647
<hr/>		
Likvide beholdninger	36.731	3.633.766
<hr/>		
Omsætningsaktiver	68.131.433	50.228.778
<hr/>		
Aktiver	69.842.469	51.810.851
<hr/>		

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		14.916.496	15.484.232
Egenkapital		15.416.496	15.984.232
Udskudt skat	11	5.541.000	5.242.000
Hensatte forpligtelser		5.541.000	5.242.000
Anden gæld		3.048.408	2.899.179
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.048.408	2.899.179
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	0	437.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.398.051	11.818.066
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.252.287	6.538.567
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		20.396	5.493
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.819.032	662.646
Anden gæld		9.346.799	8.223.168
Kortfristede gældsforpligtelser		45.836.565	27.685.440
Gældsforpligtelser		48.884.973	30.584.619
Passiver		69.842.469	51.810.851
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	15.484.232	0	15.984.232
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Årets resultat	0	(567.736)	15.000.000	14.432.264
Egenkapital ultimo	500.000	14.916.496	0	15.416.496

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Regnskabsposten "Igangværende arbejder for fremmed regning" indeholder væsentlige regnskabsmæssige skøn. Selskabet har indregnet igangværende arbejder til forventet salgsværdi i forhold til projektets økonomiske stadie. Selskabet har igangværende sager, som strækker sig over flere regnskabsperioder, hvorfor uforudsete fremtidige forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen af disse projekter.

Selskabets igangværende arbejder opgjort til salgsværdier udgør 178 mio.kr. pr. 31.12.2023. En ændring i den indregnede dækningsgrad på igangværende sager på 1 procentpoint vil påvirke årets resultat med 2,2 mio.kr. før skat.

2 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	64.738.893	35.458.916
Pensioner	7.468.187	4.516.078
Andre omkostninger til social sikring	887.313	603.630
	73.094.393	40.578.624

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	67	65
---	----	----

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	970.877	905.965
	970.877	905.965

Dele af bestyrelsesmedlemmerne er aflønnet i højereliggende koncernselskaber, hvorfor der for disse ledelsesmedlemmer ikke er indregnet ledelsesvederlag i selskabet.

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.819.032	662.645
Ændring af udskudt skat	299.000	1.761.000
	4.118.032	2.423.645

4 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	15.000.000	3.500.000
Overført resultat	(567.736)	5.013.796
	14.432.264	8.513.796

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	176.400
Tilgange	144.700
Kostpris ultimo	321.100
Af- og nedskrivninger primo	(176.400)
Årets afskrivninger	(40.194)
Af- og nedskrivninger ultimo	(216.594)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	104.506

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.841.601	1.298.717
Tilgange	735.303	0
Kostpris ultimo	2.576.904	1.298.717
Af- og nedskrivninger primo	(1.086.828)	(968.826)
Årets afskrivninger	(604.075)	(107.362)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.690.903)	(1.076.188)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	886.001	222.529

7 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	498.000	0
Overførsler	(498.000)	498.000
Kostpris ultimo	0	498.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	498.000

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	178.346.656	179.861.004
Foretagne acontofaktureringer	(166.738.656)	(174.356.944)
Overført til forpligtelser	0	437.500
	11.608.000	5.941.560

9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en cash pool-ordning med InstallatørGruppens øvrige koncernselskaber. I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indgår derfor selskabets likvide midler på 1.022 t.kr. Kjellerup VVS A/S hæfter derfor solidarisk med de øvrige koncernselskaber i cash pool-ordningen for den samlede gæld i cash pool-ordningen, som pr. statusdagen udgør et indestående.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalte forsikringer og periodisering af selskabets årlige leasingsforpligtelser.

11 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Immaterielle aktiver	22.991	0
Materielle aktiver	(181.330)	(145.000)
Tilgodehavender	5.699.339	5.387.000
Udskudt skat i alt	5.541.000	5.242.000

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bevægelser i året		
Primo	5.242.000	3.481.000
Indregnet i resultatopgørelsen	299.000	1.761.000
Ultimo	5.541.000	5.242.000

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Anden gæld	3.048.408	2.709.922
	3.048.408	2.709.922

13 Dagsværdioplysninger

	Værdipapir kr.
Dagsværdi ultimo	102.332
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	36.685

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	14.871.815	14.735.057
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	0	9.462.000

15 Eventualforpligtelser

Selskabet har i perioden indtil 22. marts 2023 indgået i en dansk sambeskatning med Claus Egholm Bendz Holding ApS som administrationselskab. Selskabet indgår fra 23. marts 2023 i en dansk sambeskatning med IG TopCo ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 4.500 t.kr. Gælden pr. 31.12.2023 udgør 0 t.kr. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 47.167 t.kr. pr. 31.12.2023.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der eksisterer ingen parter med bestemmende indflydelse.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
IG TopCo ApS CVR: 43891871, Støden 6,1. 4000, Roskilde.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Kjellerup Group A/S CVR: 41859997, F.L. Smidths Vej 9, 8600 Silkeborg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Forrige regnskabsperiode løb fra den 01.07.2021 – 30.06.2022. Indeværende regnskabsperiode er fra 01.07.2022 - 31.12.2023, hvorfor der ikke er sammenlignelighed de to regnskabsperioder imellem.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, ændring i lagre af færdigvarer omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, lønrefusion

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af herunder renteindtægter og dagsværdiregulering.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives linært over brugstiden, som er 3 år. Rettighederne omfatter specialdesignet IT-programmer.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 - 80 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 - 46 %

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Der udarbejdes, med henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4, ikke pengestrømsopgørelse, idet selskabet indgår i pengestrømmen i det overliggende selskab Kjellerup Group A/S.