



## Kjellerup VVS A/S

Hagemannsvej 6  
8600 Silkeborg  
CVR-nr. 20776498

## Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
08.10.2021

---

**Claus Egholm Bendz**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	10
Balance pr. 30.06.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Kjellerup VVS A/S  
Hagemannsvej 6  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20776498  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

## Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand  
Morten Breum-Leer  
Claus Egholm Bendz

## Direktion

Claus Egholm Bendz

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 08.10.2021

## Direktion

**Claus Egholm Bendz**

## Bestyrelse

**Thomas Villum Folmann**  
formand

**Morten Breum-Leer**

**Claus Egholm Bendz**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Kjellerup VVS A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjellerup VVS A/S for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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.

### 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. 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 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.

Silkeborg, den 08.10.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Bo Blaabjerg Odgaard**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32122

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	40.998	52.146	45.159	39.226	33.028
Driftsresultat	7.021	8.174	7.590	5.934	5.442
Resultat af finansielle poster	(496)	(345)	(305)	(294)	(202)
Årets resultat	6.643	6.555	5.644	4.347	4.077
Balancesum	41.903	47.666	39.583	37.153	25.691
Investeringer i materielle aktiver	350	428	469	1.380	802
Egenkapital	10.970	12.546	10.991	8.347	6.367
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	56,50	55,70	58,37	59,09	69,96
Soliditetsgrad (%)	26,18	26,32	27,77	22,47	24,78

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.

### 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 viser et overskud på 6.643 t.kr. mod et overskud sidste år på 6.555 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Forrige år forventede ledelsen en mindre fremgang i forhold til det realiseret fra 2019/20 på 8.297 t.kr.

I regnskabsåret er der etableret ny koncernstruktur, og i den forbindelse er der foretaget grenspaltning af selskabets service aktiviteter med tilbagevirkende kraft fra 01.07.2020. Set i lyset heraf vurderes årets resultat tilfredsstillende.

Ultimo regnskabsåret har man afhændet kapitalandelene i Kjellerup Ventilation ApS og Kjellerup VVS Service A/S ved en koncerninterne overdragelse til Kjellerup Group A/S.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har i regnskabsperioden ikke haft væsentlig indvirkning på selskabet.

Der har igen været et meget højt aktivitetsniveau med tilgang af nye kunder og god fastholdelse af eksisterende kunder, hvilket har ført til, at selskabet har realiseret stigende omsætning (korrigeret for spaltningen) i regnskabsåret samtidig med, at vi er gået ind i det nye regnskabsår med en rekordstor ordrebeholdning.

Samtidig er der igen investeret i fremtidig vækst og ledelse og i selskabets strategiske udvikling. Selskabet har en velfungerende ledergruppe, som samtidig er medejere af selskabet, og der er en professionel bestyrelse.

### 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 årsregnskabets 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 2021/22 med fortsat fokus på effektivitetsforbedringer og integration af nye medarbejdere.

Byggebranchen forventes at være forholdsvis stabil og fortsat at køre i højt gear. Men det er velkendt, at dele af verdens varerforsyning er ramt af COVID-19-senfølger. Derfor kan vi risikere, at der opstår mangel på materialer i egne produktområder eller hos andre fagentreprenører, der så kan medføre forsinkelser af byggerier. Der forventes en mindre fremgang i resultat før skat i 2021/22.

### **Særlige risici**

#### **Driftsrisici**

Selskabet er underlagt de særlige konjunkturforskel, som er gældende for byggebranchen.

#### **Finansielle risici**

Selskabet er kun i begrænset omfang eksponeret for ændringer i renteniveauet mv.

#### **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 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>40.997.813</b>	<b>52.146.432</b>
Personaleomkostninger	2	(33.324.408)	(43.193.420)
Af- og nedskrivninger	3	(652.031)	(778.671)
<b>Driftsresultat</b>		<b>7.021.374</b>	<b>8.174.341</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.573.816	467.818
Andre finansielle indtægter	4	9.464	107.551
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(97.000)
Andre finansielle omkostninger		(505.471)	(355.081)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.099.183</b>	<b>8.297.629</b>
Skat af årets resultat	5	(1.456.338)	(1.742.345)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>6.642.845</b>	<b>6.555.284</b>

# Balance pr. 30.06.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		58.800	117.600
Goodwill		0	55.582
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>58.800</b>	<b>173.182</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		643.290	1.228.665
Indretning af lejede lokaler		781.967	935.982
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>1.425.257</b>	<b>2.164.647</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	5.192.307
Deposita		73.602	73.602
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>73.602</b>	<b>5.265.909</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.557.659</b>	<b>7.603.738</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.544.886	3.300.797
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.544.886</b>	<b>3.300.797</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.188.542	23.999.097
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	6.088.500	5.680.400
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.080.752	925.711
Andre tilgodehavender		1.426.171	2.111.371
Tilgodehavende skat		0	159.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11	0	88.105
Periodeafgrænsningsposter	12	911.207	241.574
<b>Tilgodehavender</b>		<b>38.695.172</b>	<b>33.205.258</b>

Andre værdipapirer og kapitalandele	100.647	97.751
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>100.647</b>	<b>97.751</b>
<hr/>		
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>4.463</b>	<b>3.458.581</b>
<hr/>		
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>40.345.168</b>	<b>40.062.387</b>
<hr/>		
<b>Aktiver</b>	<b>41.902.827</b>	<b>47.666.125</b>
<hr/>		

**Passiver**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	467.818
Overført overskud eller underskud		10.470.436	11.578.108
<b>Egenkapital</b>		<b>10.970.436</b>	<b>12.545.926</b>
Udskudt skat	13	3.481.000	4.301.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.481.000</b>	<b>4.301.000</b>
Skyldig skat		565.638	703.345
Anden gæld		2.840.824	4.380.103
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>3.406.462</b>	<b>5.083.448</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	0	56.630
Bankgæld		409.322	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	1.218.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.420.534	12.027.310
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.355.974	45.451
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	15	17.895	0
Skyldig skat		703.345	0
Anden gæld		11.137.859	12.388.360
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.044.929</b>	<b>25.735.751</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>27.451.391</b>	<b>30.819.199</b>
<b>Passiver</b>		<b>41.902.827</b>	<b>47.666.125</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

# Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	467.818	11.578.108	0	12.545.926
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	(3.218.335)	0	(3.218.335)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(467.818)	2.110.663	5.000.000	6.642.845
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>10.470.436</b>	<b>0</b>	<b>10.970.436</b>

# 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 101.166 t.kr. pr. 30.06.2021. En ændring i den indregnede dækningsgrad på igangværende sager på 1% vil påvirke årets resultat med 1.329 t.kr. før skat.

## 2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	28.649.174	37.303.972
Pensioner	4.197.266	5.190.179
Andre omkostninger til social sikring	477.968	699.269
	<b>33.324.408</b>	<b>43.193.420</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	62	86
---	----	----

	Ledelses- vederlag 2020/21 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.437.129
	<b>1.437.129</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	58.800	81.800
Afskrivninger på materielle aktiver	456.101	626.855
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	137.130	70.016
	<b>652.031</b>	<b>778.671</b>



**4 Andre finansielle indtægter**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	6.568	107.551
Dagsværdireguleringer	2.896	0
	<b>9.464</b>	<b>107.551</b>

**5 Skat af årets resultat**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	1.545.638	703.345
Ændring af udskudt skat	(89.300)	1.039.000
	<b>1.456.338</b>	<b>1.742.345</b>

**6 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Overført resultat	6.642.845	6.555.284
	<b>6.642.845</b>	<b>6.555.284</b>

**7 Immaterielle aktiver**

	<b>Erhvervede immaterielle aktiver</b>	<b>Goodwill</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	176.400	115.000
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(115.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>176.400</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(58.800)	(59.418)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	59.418
Årets afskrivninger	(58.800)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(117.600)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>58.800</b>	<b>0</b>

## 8 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
Kostpris primo	3.026.833	1.753.759
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(705.386)	0
Tilgange	349.500	0
Afgange	(1.051.600)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.619.347</b>	<b>1.753.759</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.798.168)	(817.777)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	437.488	0
Årets afskrivninger	(302.086)	(154.015)
Tilbageførsel ved afgange	686.709	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(976.057)</b>	<b>(971.792)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>643.290</b>	<b>781.967</b>

## 9 Finansielle aktiver

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Deposita kr.</b>
Kostpris primo	4.724.489	73.602
Afgange	(4.724.489)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>73.602</b>
Opskrivninger primo	467.818	0
Afskrivninger på goodwill	(484.114)	0
Andel af årets resultat	2.057.930	0
Udbytte	(866.462)	0
Tilbageførsel ved afgange	(1.175.172)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>73.602</b>

## 10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<b>2020/21 kr.</b>	<b>2019/20 kr.</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	101.166.130	129.283.687
Foretagne acontofaktureringer	(95.077.630)	(124.821.287)
Overført til forpligtelser	0	1.218.000
	<b>6.088.500</b>	<b>5.680.400</b>

### 11 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse omfatter almindeligt varemellemværende pr. statusdagen. Betalingsbetingelserne vurderes at være på markedsvilkår.

### 12 Periodeafgrænsningsposter

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

### 13 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	13.000	23.258
Materielle aktiver	(108.000)	(68.358)
Varebeholdninger	3.576.000	4.346.100
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>3.481.000</b>	<b>4.301.000</b>

	2020/21 kr.
<b>Bevægelser i året</b>	
Primo	4.301.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(89.300)
Spaltning	(730.700)
<b>Ultimo</b>	<b>3.481.000</b>

### 14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Leasingforpligtelser	56.630	0	0
Skyldig skat	0	565.638	0
Anden gæld	0	2.840.824	2.794.620
	<b>56.630</b>	<b>3.406.462</b>	<b>2.794.620</b>

### 15 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse omfatter almindeligt varemellemværende pr. statusdagen. Betalingsbetingelserne vurderes at være på markedsvilkår.

**16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.350.782	2.567.553
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	168.000	168.000

**17 Eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Claus Egholm Bendz Holding 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.

**18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank er der afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 4.500.000 kr. Gælden pr. 30.06.2021 udgør 410 t.kr. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 27.217.485 kr. pr. 30.06.2021.

**19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Claus Egholm Bendz, Sitkagranen 18, 8620 Kjellerup ejer over 50% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

**20 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.

**21 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Claus Egholm Bendz Holding ApS, Sitkagranen 18, 8620 Kjellerup

# 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

Der er i juni 2021 foretaget en grenspaltning af Kjellerup VVS A/S, hvor dets servicevirksomhed blev overdraget til Kjellerup VVS Service A/S. Spaltningen er foretaget med tilbagevirkende kraft med virkning fra 1. juli 2020. Selskabets ledelse har valgt at anvende den bogførte værdi-metode ved udarbejdelse af årsregnskabet for 2020/21, og sammenligningstillene er således ikke korrigeret.

## 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, 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 eksklusiv 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.

### 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 sædvanlige 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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af herunder renteindtægter.

**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger 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****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomheds-sammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **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.

### **Tilgodehavender**

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



### **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 nettorealisationseværdien, 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.

### **Tilgodehavende og skyldig skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Finansielle leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

**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 nominal værdi.

**Pengestrømsopgørelse**

Der udarbejdes, med henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4, ikke pengestrømsopgørelse, idet selskabet indgår i pengestrømmen i det overliggende selskab Claus Egholm Bendz Holding ApS.