



Kjellerup Group A/S

F.L.Smidths Vej 9
8600 Silkeborg
CVR-nr. 41859997

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.03.2025

Peter Frandsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024	10
Koncernens balance pr. 31.12.2024	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 41859997
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

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 01.01.2024 - 31.12.2024 for Kjellerup Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 25.03.2025

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 Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kjellerup Group A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 25.03.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Rasmus Volert Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	98.924	144.808	77.884	59.617
Driftsresultat	13.672	28.075	15.172	9.300
Resultat af finansielle poster	(1.217)	(853)	(490)	(510)
Årets resultat	9.572	21.034	11.292	6.751
Balancesum	87.744	88.592	69.850	54.654
Investeringer i materielle aktiver	208	1.416	699	8.056
Egenkapital	33.694	24.122	19.089	14.297
Pengestrømme fra driftsaktivitet	117	14.171	12.199	63
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(234)	(2.757)	(803)	(401)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	44	(16.036)	(6.712)	(4.537)
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning (%)	36,96	114,34	78,18	47,22
Soliditetsgrad (%)	38,40	27,23	27,33	26,16

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

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

Egenkapitalforrentning (%):

Resultat før skat * 100

Egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabet udøver ikke selv aktivitet, men besidder kapitalandele i datterselskaber med et stringent fokus inden for VVS bredt forstået.

Koncernens aktiviteter består af VVS, blikkenslager og ventilationsvirksomhed i såvel eksisterende bygninger som nybyggeri og såvel fra mindre vedligeholdelsesopgaver til store fag og hovedentrepriser. Geografisk er den største koncentration i Region Midt, men koncernen arbejder i hele Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat giver et overskud på 9.571 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som meget tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Der er realiseret et resultat mindre end forventet, hvilket primært kan henføres til udskudte sager. Der har igen i år været et højt aktivitetsniveau med god fastholdelse af eksisterende kunder samt tilgang af nye kunder, hvilket har ført til et højt aktivitetsniveau.

Koncernen 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.

Forrige regnskabsperiode dækker 18 måneder fra den 01.07.2022 – 31.12.2023. Indeværende regnskabsperiode er 12 måneder fra 01.01.2024 - 31.12.2024. Der er derfor ikke sammenlignelighed de to regnskabsperioder imellem.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen 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 koncernregnskabs note 1 for yderligere omtale heraf.

Forventet udvikling

Selskabets ordrebeholdning er sund, og det nye regnskabsår er startet godt. Vi forventer således at kunne realisere en fremgang i driftsresultat for 2025 i intervallet 20-25 mio. kr.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Finansielle risici

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

Prisrisici:

Koncernen 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 underleverandør, og der er en stigende konkurrence på markedet. Koncernen har ikke indgået særskilte sikringstransaktioner til afdækning af prisrisikoen.

Kreditrisici:

Kreditrisici knyttet til finansielle aktiver svarer til de værdier, der er indregnet i balancen. Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er i overensstemmelse med selskabets politikker afdækket ved kreditforsikringsaftaler.

Likviditetsrisici:

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		98.923.973	144.808.489
Personaleomkostninger	2	(83.297.299)	(114.829.726)
Af- og nedskrivninger		(1.773.898)	(1.834.180)
Andre driftsomkostninger		(180.740)	(69.137)
Driftsresultat		13.672.036	28.075.446
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		141.677	0
Andre finansielle indtægter		33.339	138.668
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(62.681)	0
Andre finansielle omkostninger		(1.329.795)	(991.406)
Resultat før skat		12.454.576	27.222.708
Skat af årets resultat	3	(2.882.728)	(6.189.142)
Årets resultat	4	9.571.848	21.033.566

Koncernens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		83.689	104.506
Erhvervede lignende rettigheder		0	650.000
Goodwill		1.849.999	2.219.999
Immaterielle aktiver	5	1.933.688	2.974.505
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		852.980	1.518.150
Indretning af lejede lokaler		0	221.669
Materielle aktiver	6	852.980	1.739.819
Deposita		498.000	507.000
Finansielle aktiver	7	498.000	507.000
Anlægsaktiver		3.284.668	5.221.324
Råvarer og hjælpematerialer		7.714.437	7.433.375
Varebeholdninger		7.714.437	7.433.375
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.601.251	51.115.826
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	18.050.472	20.858.344
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	2.630.340	1.109.199
Andre tilgodehavender		4.146.350	1.839.944
Periodeafgrænsningsposter	10	1.162.635	787.135
Tilgodehavender		76.591.048	75.710.448
Andre værdipapirer og kapitalandele		137.332	137.332
Værdipapirer og kapitalandele		137.332	137.332
Likvide beholdninger		16.196	89.682
Omsætningsaktiver		84.459.013	83.370.837
Aktiver		87.743.681	88.592.161

Passiver

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		400.000	400.000
Overført overskud eller underskud		33.294.294	23.722.446
Egenkapital		33.694.294	24.122.446
Udskudt skat	11	9.179.000	7.734.000
Andre hensatte forpligtelser	12	0	1.014.580
Hensatte forpligtelser		9.179.000	8.748.580
Feriepengeforpligtelser		4.634.965	0
Anden gæld		0	4.491.879
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.634.965	4.491.879
Bankgæld		9.096	425
Modtagne forudbetalinger fra kunder		223.935	275.737
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.036.968	460.756
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.970.973	27.713.182
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.366.361	2.477.349
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		48.837	20.396
Skyldig skat		0	4.867.392
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.435.615	1.568.750
Anden gæld		10.143.637	13.845.269
Kortfristede gældsforpligtelser		40.235.422	51.229.256
Gældsforpligtelser		44.870.387	55.721.135
Passiver		87.743.681	88.592.161
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	400.000	23.722.446	24.122.446
Årets resultat	0	9.571.848	9.571.848
Egenkapital ultimo	400.000	33.294.294	33.694.294

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		13.672.036	28.075.446
Af- og nedskrivninger		1.773.898	1.834.180
Andre hensatte forpligtelser		(1.014.580)	0
Ændringer i arbejdskapital	14	(6.614.352)	(14.937.218)
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.817.002	14.972.408
Modtagne finansielle indtægter		140.007	138.668
Betalte finansielle omkostninger		(1.392.467)	(991.406)
Refunderet/(betalt) skat		(6.447.482)	51.354
Pengestrømme vedrørende drift		117.060	14.171.024
Køb mv. af immaterielle aktiver		(41.125)	(144.700)
Køb mv. af materielle aktiver		(208.095)	(1.180.954)
Salg af materielle aktiver		15.003	69.137
Køb af virksomheder		0	(1.500.750)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(234.217)	(2.757.267)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(117.157)	11.413.757
Optagelse af lån		8.671	425
Udbetalt udbytte		0	(16.000.000)
Dagsværdiregulering aktier		35.000	(36.685)
Pengestrømme vedrørende finansiering		43.671	(16.036.260)
Ændring i likvider		(73.486)	(4.622.503)
Likvider primo		89.682	4.712.185
Likvider ultimo		16.196	89.682
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.196	89.682
Likvider ultimo		16.196	89.682

Koncernens 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. Koncernen har indregnet igangværende arbejder til forventet salgsværdi i forhold til projektets økonomiske stadie. Koncernen har igangværende sager, som strækker sig over flere regnskabsperioder, hvorfor uforudsete fremtidige forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på målingen af disse projekter.

Koncernens igangværende arbejder opgjort til salgsværdier udgør 248 mio.kr. pr. 31.12.2024. En ændring i den indregnede dækningsgrad på igangværende sager på 1% vil påvirke årets resultat med 3,2 mio.kr. før skat.

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2022/23 kr.
Gager og lønninger	73.068.301	100.561.055
Pensioner	8.903.382	12.202.983
Andre omkostninger til social sikring	1.325.616	2.065.688
	83.297.299	114.829.726
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	138	135
	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2022/23 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.886.035	1.765.231
	1.886.035	1.765.231

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

3 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2022/23 kr.
Aktuel skat	1.437.728	6.436.142
Ændring af udskudt skat	1.445.000	467.000
Refusion i sambeskatning	0	(714.000)
	2.882.728	6.189.142

4 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2022/23 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	16.000.000
Overført resultat	9.571.848	5.033.566
	9.571.848	21.033.566

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	338.100	750.000	3.815.000
Tilgange	41.125	0	0
Kostpris ultimo	379.225	750.000	3.815.000
Af- og nedskrivninger primo	(233.594)	(100.000)	(1.595.001)
Årets afskrivninger	(61.942)	(650.000)	(370.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(295.536)	(750.000)	(1.965.001)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83.689	0	1.849.999

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.611.291	1.298.717
Tilgange	208.095	0
Afgange	(1.139.977)	(1.298.717)
Kostpris ultimo	4.679.409	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.093.141)	(1.077.048)
Årets afskrivninger	(665.170)	(26.786)
Tilbageførsel ved afgang	931.882	1.103.834
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.826.429)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	852.980	0

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	507.000
Afgange	(9.000)
Kostpris ultimo	498.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	498.000

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	248.957.501	258.070.165
Foretagne acontofaktureringer	(231.943.997)	(237.672.577)
Overført til forpligtelser	1.036.968	460.756
	18.050.472	20.858.344

9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Koncernen indgår i en cash pool-ordning med InstallatørGruppens øvrige koncernselskaber. I gæld til tilknyttede virksomheder indgår derfor koncernens bankgæld på 2.630 t.kr. Koncernen hæfter derfor solidarisk med de øvrige koncernselskaber i cash pool-ordningen for den samlede gæld i cash pool-ordningen, som pr. statusdagen udgør et udestående på (14.297) t.kr.

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Udskudt skat

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	18.000	22.000
Materielle aktiver	(139.000)	(206.000)
Tilgodehavender	9.300.000	7.926.000
Hensatte forpligtelser	0	(8.000)
Udskudt skat i alt	9.179.000	7.734.000

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	7.734.000	7.267.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.445.000	467.000
Ultimo	9.179.000	7.734.000

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til tab på igangværende arbejder.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024	Restgæld efter 5 år 2024
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	4.634.965	4.146.043
	4.634.965	4.146.043

14 Ændring i arbejdskapital

	2024 kr.	2022/23 kr.
Ændring i varebeholdninger	(281.062)	(1.679.816)
Ændring i tilgodehavender	(483.625)	(22.088.697)
Ændring i leverandørgæld mv.	(5.849.665)	8.831.295
	(6.614.352)	(14.937.218)

15 Dagsværdioplysninger

	Værdipapir kr.
Dagsværdi ultimo	137.332
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	35.000

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2022/23 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	12.826.631	15.073.825

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kjellerup VVS A/S

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 4.500 t.kr. Gælden pr. 31.12.2024 udgør 0 t.kr. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 38.926 t.kr. pr. 31.12.2024.

Kjellerup VVS Service A/S

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 1.000 t.kr. Gælden pr. 31.12.2024 udgør 0 t.kr. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 13.990 t.kr. pr. 31.12.2024.

Kjellerup Ventilation ApS

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er der afgivet skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 1.000 t.kr. Gælden pr. 31.12.2024 udgør 0 t.kr. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 6.077 t.kr. pr. 31.12.2024.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nykredit. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 14.297 t.kr.

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: InstallatørGruppen A/S CVR: 43891871, Støden 6,1. 4000, Roskilde.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kjellerup VVS A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Kjellerup VVS Service A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Kjellerup Ventilation ApS	Silkeborg	ApS	100,00
Kjellerup Green Energy ApS	Silkeborg	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(83.244)	(52.876)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.635.934	21.078.666
Andre finansielle omkostninger		1.082	(1.564)
Resultat før skat		9.553.772	21.024.226
Skat af årets resultat	1	18.076	9.340
Årets resultat	2	9.571.848	21.033.566

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		41.344.777	29.596.247
Finansielle aktiver	3	41.344.777	29.596.247
Anlægsaktiver		41.344.777	29.596.247
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4	256.588	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		29.416	11.340
Tilgodehavender		286.004	11.340
Likvide beholdninger		0	49.423
Omsætningsaktiver		286.004	60.763
Aktiver		41.630.781	29.657.010

Passiver

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		24.289.767	14.653.833
Overført overskud eller underskud		9.004.527	9.068.613
Egenkapital		33.694.294	24.122.446
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	5	0	270.984
Hensatte forpligtelser		0	270.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser		49.001	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.878.259	5.238.580
Skyldige sambeskatningsbidrag		9.227	0
Kortfristede gældsforpligtelser		7.936.487	5.263.580
Gældsforpligtelser		7.936.487	5.263.580
Passiver		41.630.781	29.657.010
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	400.000	14.653.833	9.068.613	24.122.446
Årets resultat	0	9.635.934	(64.086)	9.571.848
Egenkapital ultimo	400.000	24.289.767	9.004.527	33.694.294

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2022/23 kr.
Ændring af udskudt skat	0	2.000
Refusion i sambeskatning	(18.076)	(11.340)
	(18.076)	(9.340)

2 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2022/23 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	16.000.000
Overført resultat	9.571.848	5.033.566
	9.571.848	21.033.566

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	14.671.430
Tilgange	2.383.580
Kostpris ultimo	17.055.010
Opskrivninger primo	14.924.817
Afskrivninger på goodwill	(370.000)
Andel af årets resultat	10.005.934
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(270.984)
Opskrivninger ultimo	24.289.767
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41.344.777

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne i koncernregnskabet.

I den regnskabsmæssige værdi er indregnet goodwill, som udgør 1.9 mio.kr.

4 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 256 t.kr. Kjellerup Group 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 udestående på (14.297) t.kr.

5 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Der er foretaget hensættelser til underbalance i dattervirksomheder primo regnskabsåret som følge af en garantistillelser.

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktør og ledelse har ikke modtaget vederlag i regnskabsåret.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med InstallatørGruppen A/S 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nykredit. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 14.297 kr.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der eksisterer ingen parter med bestemmende indflydelse.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Forrige regnskabsperiode løb fra den 01.07.2022 – 31.12.2023. Indeværende regnskabsperiode er fra 01.01.2023 - 31.12.2024, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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, 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.

Nettoomsætning vedrørende lejeindtægter ved udlejning af erhvervsjendomme samt boligudlejning indregnes i det regnskabsår, som lejeindtægten vedrører.

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, herunder 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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

Modervirksomheden 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 5-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle aktiver og lignende rettigheder.

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

Erhvervede immaterielle aktiver omfatter specialdesignet IT-programmer. Rettighederne afskrives lineært over brugstiden, som er 3 år.

Erhvervede lignende rettigheder omfatter erhvervede kunderelationer. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over 5 år.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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 virksomhedssammen- slutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Brugstiderne revurderes årligt.

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 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.