

Brd. Klee A/S

CVR.nr. 46 87 44 12

Halvårsrapport for perioden 1. oktober 2023 – 31. marts 2024

For yderligere oplysninger kan direktør Lars Ejnar Jensen kontaktes på telefon
43 86 83 33

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Totalindkomstopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. oktober 2023 – 31. marts 2024 for Brd. Klee A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber", som er godkendt af EU, og danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme i perioden 1. oktober 2023 – 31. marts 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og for koncernens finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står overfor.

Det skal oplyses, at halvårsrapporten ikke er revideret af selskabets revisor og at der ej heller er foretaget review.

Albertslund, den 24. Maj 2024

Direktion

Lars Ejnar Jensen

Peter Rich Thomsen

Bestyrelse

Hardy Buhl Pedersen
Formand

Fritz H. Schur
Næstformand

Jens Christian Hesse Rasmussen

Jens Dalsgaard Løgstrup

Kim Lehmann

Ledelsesberetning

I 1. halvår 2023/24 har Klee-koncernen realiseret en samlet omsætning på TDKK 157.624, hvilket er TDKK 30.748 mere end 1. halvår 2022/23. Stigningen i omsætningen skyldes tilførsel af Elektro Gruppen A/S TDKK 38.667 (se note 2), mens omsætningen i moderselskabet har været vigende på grund af almen faldende industri konjekturer.

Koncernens resultatet før skat og minoritetsinteresser er i 1. halvår 2023/24 TDKK 7.868, hvilket er TDKK 2.540 lavere i forhold til 1. halvår 2022/23. Brd. Klee A/S' andel af koncernens resultat efter skat og minoritetsinteresser er i 1. halvår 2023/24 TDKK 3.813, hvilket er TDKK 2.579 lavere i forhold til 1. halvår 2022/23. Resultatet er påvirket af nye afskrivninger vedr. amortisering af immaterielle anlægsaktiver.

Koncernens egenkapital er siden aflæggelsen af seneste årsrapport steget med TDKK 13.294 til TDKK 123.387, heri indregnet minoritetsinteresser TDKK 19.555. Stigningen kan henføres til indtjeningen og minoritetsinteressers andel af opkøb i perioden, fratrukket udbytte udbetalt i perioden.

Fremtidsudsigter

Koncernen nedjusterer sine forventninger for regnskabsåret 2023/24, til et resultat før skat på mellem TDKK 22.000 og TDKK 27.000, mod tidligere TDKK 25.000 og TDKK 30.000. Brd. Klee A/S' andel af koncernens resultat efter skat og minoritetsinteresser nedjusteres ligeledes til at bliver mellem TDKK 11.000 og TDKK 15.000 mod tidligere TDKK 13.000 og TDKK 17.000.

Likviditet

Koncernens nuværende kapitalberedskab er tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtruffet yderligere begivenheder eller transaktioner, der væsentligt påvirker koncernens finansielle stilling.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hoved- og nøgletal for koncernen

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	01.10.2023 - 31.03.2024	01.10.2022 - 31.03.2023	01.10.2021 - 31.03.2022	01.10.2020 - 31.03.2021	01.10.2019 - 31.03.2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	157.624	126.876	110.296	93.973	93.792
Omkostninger og vareforbrug	147.410	115.718	100.527	82.897	89.728
Af- og nedskrivninger	4.997	2.803	1.440	1.569	1.644
Resultat af primær drift	9.191	11.158	9.769	11.076	4.064
Finansielle poster	-1.323	-751	-441	-381	-403
Resultat før skat	7.868	10.408	9.329	10.695	3.661
Periodens resultat	6.137	8.118	7.276	8.342	2.855
Brd. Klee A/S' andel af periodens resultat	3.813	6.392	7.534	7.891	2.420
Balance					
Langfristede aktiver	99.278	42.463	34.828	35.843	39.466
Kortfristede aktiver	135.667	111.843	97.655	97.481	90.418
Selskabskapital	5.105	5.105	5.105	5.105	5.105
Egenkapital	123.387	101.837	84.694	88.939	82.518
Gældsforpligtelser	111.558	52.468	45.910	42.547	45.876
Balancesum	234.945	154.305	132.484	133.324	129.884
Nøgletal					
Overskudsgrad, %	5,8	8,8	8,9	11,8	4,3
Gearing af driftsaktiver	1,2	1,1	1,0	0,8	1,0
Afkast af investeret kapital eksklusive goodwill, %	15,8	23,3	24,2	28,1	9,7
Forrentning af egenkapital, %	5,4	8,7	17,1	20,3	7,5
Resultat pr. aktie a DKK 100 (EPS), DKK	75,4	160,6	143,9	165,0	56,5
Indre værdi pr. aktie a DKK 100, DKK	2.033,9	1.994,8	1.659,0	1.742,2	1.616,4

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Totalindkomstopgørelse

	Koncern	
	01.10.2023 - 31.03.2024	01.10.2022 - 31.03.2023
	DKK	DKK
Nettoomsætning	157.623.904	126.876.131
Produktionsomkostninger	-102.533.707	-76.168.423
Bruttoresultat	55.090.197	50.707.708
Distributions- og salgsomkostninger	-23.467.747	-24.540.904
Administrationsomkostninger	-21.408.378	-15.008.665
Amortisering immaterielle anlægsaktiver	-1.023.306	0
Resultat af primær drift	9.190.767	11.158.139
Finansielle indtægter	50.122	53.786
Finansielle omkostninger	-1.373.117	-804.336
Resultat før skat	7.867.772	10.407.589
Skat af periodens resultat	-1.730.910	-2.289.669
Periodens resultat	6.136.862	8.117.919
Fordeles således:		
Minoritetsinteresser	2.324.020	1.726.393
Brd. Klee A/S' andel	3.812.843	6.391.527
Anden totalindkomst:		
Poster, der er blevet eller kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen		
Valutakursregulering vedrørende udenlandske selskaber	178.916	-98.104
Værdiregulering af sikringsinstrumenter:		
Periodens værdiregulering	-223.903	-38.076
Recirkuleret til finansielle poster	0	0
Skat af poster, der er blevet eller kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen	49.259	8.377
Poster, der er blevet eller kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen	4.272	-127.803
Anden totalindkomst	4.272	-127.803
Totalindkomst	6.141.134	7.990.116
Resultat pr. aktie	75,43	126,44

Balance

Aktiver

		Koncern		
	Note	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2023
		DKK	DKK	DKK
Goodwill	2	15.594.007	6.087.799	6.087.799
Software		2.956.373	3.641.844	3.117.911
Kunderelationer	2	19.442.816	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		37.993.196	9.729.642	9.205.709
Grunde og bygninger		18.702.929	19.033.469	19.364.010
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.319.484	4.468.171	4.482.804
Indretning af lejede lokaler		103.729	106.811	109.892
Leasingaktiver		30.863.115	8.155.744	9.052.215
Materielle anlægsaktiver		60.989.257	31.764.195	33.008.921
Deposita		295.503	246.935	247.896
Finansielle anlægsaktiver		295.503	246.935	247.896
Langfristede aktiver		99.277.956	41.740.772	42.462.526
Varebeholdninger		64.629.039	57.629.803	60.022.137
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.832.802	809.692	0
Tilgodehavender		53.934.344	43.534.749	45.109.896
Selskabsskat		0	0	844.904
Periodeafgrænsningsposter		7.868.623	1.403.483	1.981.165
Likvide beholdninger		6.401.992	11.535.650	3.884.666
Kortfristede aktiver		135.666.800	114.913.376	111.842.767
Aktiver		234.944.756	156.654.148	154.305.293

Balance

Passiver

	Koncern			
	Note	31.03.2024	30.09.2023	31.03.2023
		DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		5.105.000	5.105.000	5.105.000
Overført resultat		98.009.607	94.154.279	90.849.848
Andre reserver		717.369	713.097	458.944
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.346.606	0
Egenkapital (Brd. Klee A/S' andel)		103.831.975	104.318.981	96.413.792
Minoritetsinteresser		19.554.877	5.774.333	5.423.170
Egenkapital		123.386.851	110.093.314	101.836.961
Udskudt skatteforpligtelse		7.252.364	2.504.078	2.560.595
Hensatte forpligtelser		0	0	96.171
Gæld til realkreditinstitutter		6.201.122	6.672.725	7.022.456
Leasingforpligtelse		26.251.330	6.785.944	7.398.672
Selskabsskat		1.018.784	1.750.274	0
Anden gæld		0	0	132.344
Langfristede gældsforpligtelser		40.723.601	17.713.022	17.210.238
Gæld til realkreditinstitutter		4.758.632	928.251	1.005.657
Leasingforpligtelse		9.345.255	1.630.241	1.852.460
Gæld til banker		10.232.997	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder		3.650.868	1.149.893	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.827.990	13.242.138	24.215.140
Anden gæld		21.018.563	11.897.289	8.184.837
Kortfristede gældsforpligtelser		70.834.304	28.847.812	35.258.094
Gældsforpligtelser		111.557.905	46.560.834	52.468.332
Passiver		234.944.756	156.654.148	154.305.293

Egenkapitalopgørelse

Koncern										
Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Andre reserver				Andre reserver i alt	Total Brd. Klee A/S' andel	Minoritetsinteresser	I alt
			Valutaomregningsreserve	Sikring af pengestrømme	Skat af sikring af pengestrømme					
DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober 2023	5.105.000	94.154.279	4.346.606	314.762	510.685	-112.350	713.097	104.318.981	5.774.333	110.093.314
Periodens resultat	0	3.812.843	0	0	0	0	0	3.812.843	2.324.020	6.136.862
Periodens anden totalindkomst	0	0	0	178.916	-223.903	49.259	4.272	4.272	0	4.272
Periodens totalindkomst i alt	0	3.812.843	0	178.916	-223.903	49.259	4.272	3.817.115	2.324.020	6.141.134
Betalt udbytte til kapital ejere	0	0	-4.346.606	0	0	0	0	-4.346.606	-2.204.468	-6.551.074
Virksomhedssammenslutninger	0	0	0	0	0	0	0	0	13.660.992	13.660.992
Udbytte af egne aktier	0	42.485	0	0	0	0	0	42.485	0	42.485
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. marts 2024	5.105.000	98.009.607	0	493.678	286.782	-63.091	717.369	103.831.975	19.554.877	123.386.851
Egenkapital 1. oktober 2022	5.105.000	84.415.836	4.346.606	198.220	498.111	-109.584	586.747	94.454.189	3.233.897	97.688.086
Periodens resultat	0	6.391.527	0	0	0	0	0	6.391.527	1.726.393	8.117.919
Periodens anden totalindkomst	0	0	0	-98.104	-38.076	8.377	-127.803	-127.803	0	-127.803
Periodens totalindkomst i alt	0	6.391.527	0	-98.104	-38.076	8.377	-127.803	6.263.724	1.726.393	7.990.116
Virksomhedssammenslutninger	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Betalt udbytte til kapital ejere	0	0	-4.346.606	0	0	0	0	-4.346.606	-174.425	-4.521.031
Regulering af minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	0	0	0	637.305	637.305
Udbytte af egne aktier	0	42.485	0	0	0	0	0	42.485	0	42.485
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. marts 2023	5.105.000	90.849.848	0	100.116	460.035	-101.207	458.944	96.413.792	5.423.170	101.836.961

Pengestrømsopgørelse

	Koncern	
	01.10.2023 - 31.03.2024	01.10.2022 - 31.03.2023
	TDKK	TDKK
Periodens resultat	6.137	8.118
Reguleringer	10.307	5.843
Ændring i driftskapital	2.347	-2.948
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.791	11.013
Finansielle indbetalinger	50	54
Finansielle udbetalinger	-1.373	-804
Pengestrømme fra ordinær drift	17.468	10.263
Betalt selskabsskat	-3.989	-7.115
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.479	3.148
Deposita	-49	-16
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.131	-644
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.418	-540
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Køb af virksomhed	-22.218	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-28.816	-1.200
Optagelse/Afdrag på realkreditlån	3.359	-459
Optagelse/Afdrag på leasingforpligtelse	3.073	-1.218
Forskydning gæld til banker	10.233	0
Betalt udbytte / udbytte af egne aktier	-6.551	-4.479
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.114	-6.156
Ændring i likvider	-5.224	-4.208
Likvider 1. oktober	11.536	7.975
Valutakursregulering likvider	90	120
Likvider ultimo perioden	6.402	3.885

Noter til halvårsrapporten

1 Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber", som godkendt af EU, og danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022/23, hvortil der henvises. Der er ved opkøb i året tilføjet nedenstående.

Kunderelationer

Kunderelationer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger og afskrives lineært over den forventede brugstid, som er vurderet til 10 år.

2 Køb af kapitalandele

	<u>Koncern</u>
	<u>2023/24</u>
	DKK
Kontant betalt	<u>22.977.160</u>
Total kostpris	<u>22.977.160</u>
Dagsværdi af købte nettoaktiver	
Immaterielle aktiver	20.466.122
Materielle anlægsaktiver	2.148.267
RoU aktiver	24.107.556
Varebeholdninger	9.721.000
Tilgodehavender	13.109.000
Igangværende arbejde	440.000
Andre tilgodehavender	6.369.000
Periodeafgrænsningsposter	327.000
Likvid beholdning	759.000
Selskabsskat	-1.527.000
Udskudt skat	-5.013.547
RoU forpligtigelser	-24.107.556
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-7.135.000
Anden gæld	<u>-11.784.267</u>
Total af købte nettoaktiver	<u>27.879.575</u>
Minoritetsinteresser	-13.660.992
Goodwill	<u>8.758.577</u>
Total købspris	<u>22.977.160</u>
Heraf likvid beholdning i Elektro Gruppen A/S	<u>-759.000</u>
Betalt købspris	22.218.160

Noter til halvårsrapporten

2 Køb af kapitalandele (fortsat)

Den 12. oktober 2023 købte Brd. Klee 51% af kapitalandelene i Elektro Gruppen A/S. Selskabets drift består i at drive elektromekanisk værksted som relaterer sig til Brd. Klee A/S' slutbrugere/efterservicemarked og derved giver synergier.

Fra købstidspunktet frem til 31.03.2024 har selskabet bidraget med TDKK 38.667 i omsætning og et resultat før skat på TDKK 3.383.

Købsvederlaget udgjorde TDKK 22.977, som er betalt kontant.

Koncernen har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for TDKK 567 vedrørende juridiske rådgivere, der er indregnet i administrationsomkostninger i resultatopgørelsen for koncernen for regnskabsårene 2022/23 TDKK 488 og 2023/24 TDKK 79.

I overtagne aktiver indgår tilgodehavender med en dagsværdi på TDKK 13.109. Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb er TDKK 13.272, hvoraf TDKK 163 er vurderet uerholdeligt pr. overtagelsestidspunktet.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til TDKK 8.759. Goodwill repræsenterer værdien af de forventede synergier fra sammenlægningen med koncernen. Koncernen har indregnet den forholdsmæssige andel af goodwill, svarende til 51%. Den indregnede goodwill er ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget.