

Brd. Klee A/S

CVR.nr. 46 87 44 12

Delårsrapport for perioden 1. oktober 2019 – 31. marts 2020

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

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	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 delårsrapporten for perioden 1. oktober 2019 – 31. marts 2020 for Brd. Klee A/S.

Delårsrapporten 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 delårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme i perioden 1. oktober 2019 – 31. marts 2020.

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 delårsrapporten ikke er revideret af selskabets revisor og at der ej heller er foretaget review.

Albertslund, den 28. Maj 2020

Direktion



Lars Ejnar Jensen



Peter Rich Thomsen

Bestyrelse




Hardy Buhl Pedersen
Formand



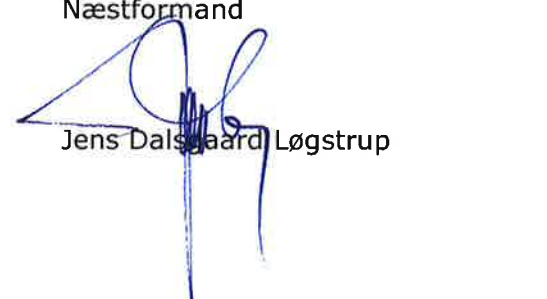
Jens Christian Hesse Rasmussen



Kim Lehmann



Fritz H. Schur
Næstformand



Jens Dalsgaard Løgstrup

Ledelsesberetning

I 1. halvår 2019/20 har Klee-koncernen realiseret en samlet omsætning på TDKK 93.792, hvilket er TDKK 7.343 mindre end 1. halvår 2018/19.

Resultatet før skat er i 1. halvår 2019/20 TDKK 3.661, hvilket er en nedgang på TDKK 2.702 i forhold til 1. halvår 2018/19. Nedgangen skyldes at selskabet har implementeret nyt IT-system, har haft vigende salg til selskabets store kunder, samt ekstra lagernedskrivning af engangsmæssig karakter.

Koncernens egenkapital er siden aflæggelsen af seneste årsrapport faldet med TDKK 1.667 til TDKK 84.008, heri indregnet minoritetsinteresser TDKK 1.491. Dette er et udtryk for indtjeningen modregnet udbetaling af udbytte TDKK 4.347.

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

Fremtidsudsigter

Koncernen er påvirket af den delvise nedlukning af Danmark grundet Covid-19 pandemien, som i nogen grad vil have negativ effekt på driftsresultatet resten af året. Koncernen forventer for regnskabsåret 2019/20, som tidligere udmeldt, et positivt, men dog lavere årsresultat end for regnskabsåret 2018/19.

Likviditet

Koncernens nuværende kapitalberedskab er tilfredsstillende.

Hoved- og nøgletal for koncernen

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

	01.10.2019 - 31.03.2020	01.10.2018 - 31.03.2019	01.10.2017 - 31.03.2018	01.10.2016 - 31.03.2017	01.10.2015 - 31.03.2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	93.792	101.135	97.974	94.548	86.997
Omkostninger og vareforbrug	89.728	94.369	89.709	88.233	80.816
Af- og nedskrivninger	1.644	964	801	925	1.107
Resultat før finansielle poster	4.064	6.766	8.265	6.315	6.181
Finansielle poster	-403	-404	-458	-410	-475
Resultat før skat	3.661	6.362	7.807	5.906	5.706
Periodens resultat	2.855	4.963	6.089	4.606	4.469
Balance					
Langfristede aktiver	39.466	31.285	24.848	21.895	19.679
Kortfristede aktiver	90.418	96.227	85.069	80.524	75.691
Selskabskapital	5.105	5.105	5.105	5.105	5.105
Egenkapital	82.518	77.842	69.100	60.694	52.490
Gældsforpligtelser	45.876	46.629	39.129	40.493	41.482
Balancesum	129.884	127.512	109.917	102.419	95.370
Nøgletal					
Overskudsgrad, %	4,3	6,7	8,4	6,7	7,1
Gearing af driftsaktiver	1,0	1,1	1,0	1,1	1,2
Afkast af investeret kapital eksklusive goodwill, %	9,7	17,8	24,4	20,0	21,5
Egenkapitalens forrentning, %	7,5	13,2	18,9	17,9	16,5
Resultat pr. nominelt DKK 100 aktie (EPS)	56,5	98,2	120,5	91,1	88,4
Indre værdi pr. aktie a DKK 100, DKK	1616,4	1524,8	1353,6	1188,9	1028,2

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".
Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Sammenligningstallene er ikke korrigeret i forhold til implementeringen af IFRS 16.

Totalindkomstopgørelse

Koncern

	01.10.2019 - 31.03.2020	01.10.2018 - 31.03.2019
	DKK	DKK
Nettoomsætning	93.791.748	101.134.966
Vareforbrug	-57.786.743	-61.457.995
Bruttoresultat	36.005.005	39.676.972
Distributions- og salgsomkostninger	-22.174.279	-22.218.956
Administrationsomkostninger	-9.766.959	-10.691.846
Resultat af primær drift	4.063.767	6.766.170
Finansielle indtægter	61.679	19.910
Finansielle omkostninger	-464.775	-423.676
Resultat før skat	3.660.671	6.362.403
Skat af periodens resultat	-805.348	-1.399.729
Periodens resultat	2.855.323	4.962.674
Heraf:		
Minoritetsinteresser	435.160	330.202
Brd. Klee A/S' andel	2.420.163	4.632.472
Anden totalindkomst:		
Poster, der er blevet eller kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen		
Valutakursregulering vedrørende udenlandske selskaber	-101.154	88.956
Værdiregulering af sikringsinstrumenter: - Periodens værdiregulering	298.686	-281.766
Skat af poster, der er blevet eller kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen	-65.711	61.989
Poster, der er blevet eller kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen	131.821	-130.821
Anden totalindkomst	131.821	-130.821
Periodens samlede indtægter, netto	2.987.144	4.831.853
Resultat pr. nominelt DKK 100 aktie (EPS) - aktuelt og udvandet	56,48	98,17

Balance

Aktiver	Koncern		
	31.03.2020 DKK	30.09.2019 DKK	31.03.2019 DKK
Goodwill	4.248.291	4.248.291	4.047.146
Software	6.565.085	5.071.615	1.173.112
Immaterielle anlægsaktiver	10.813.376	9.319.906	5.220.258
Grunde og bygninger	22.905.248	20.892.849	21.083.574
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.712.211	4.413.478	4.934.943
Materielle anlægsaktiver	28.617.459	25.306.327	26.018.517
Deposita	34.933	37.665	46.400
Finansielle anlægsaktiver	34.933	37.665	46.400
Anlægsaktiver	39.465.768	34.663.898	31.285.175
Langfristede aktiver	39.465.768	34.663.898	31.285.175
Varebeholdninger	39.799.865	50.776.007	48.729.369
Tilgodehavender	37.467.131	35.694.421	42.126.799
Selskabsskat	569.332	0	241.408
Periodeafgrænsningsposter	907.003	688.967	1.143.632
Likvide beholdninger	11.675.062	6.805.833	3.986.095
Kortfristede aktiver	90.418.393	93.965.228	96.227.303
Aktiver	129.884.161	128.629.126	127.512.479

Balance

Passiver

Koncern

	31.03.2020	30.09.2019	31.03.2019
	DKK	DKK	DKK
Aktiekapital	5.105.000	5.105.000	5.105.000
Overført resultat	78.218.600	75.927.543	73.422.145
Andre reserver	-806.029	-1.109.440	-685.367
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	4.346.606	0
Egenkapital (Brd. Klee A/S' andel)	82.517.571	84.269.709	77.841.778
Minoritetsinteresser	1.490.566	1.405.816	1.210.515
Egenkapital	84.008.138	85.675.525	79.052.293
Udskudt skatteforpligtelse	3.027.644	2.961.933	1.831.289
Gæld til realkreditinstitutter	9.959.796	10.476.637	10.989.714
Leasingforpligtelse	2.566.023	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15.553.463	13.438.570	12.821.003
Gæld til realkreditinstitutter	1.013.779	1.014.774	1.015.785
Leasingforpligtelse	1.143.405	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.706.955	14.834.787	23.413.660
Selskabsskat	36.070	916.728	402.079
Anden gæld	7.422.352	12.748.742	10.807.660
Kortfristede gældsforpligtelser	30.322.561	29.515.031	35.639.183
Gældsforpligtelser	45.876.024	42.953.601	46.628.897
Passiver	129.884.161	128.629.126	127.512.479

Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Andre reserver			Andre reserver i alt	Total Brd. Klee A/S' andel	Minoritetsinteresser	I alt
				Valuta-omregningsreserve	Sikring af pengestrømme	Skat og øvrige poster				
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober 2019	5.105.000	75.927.543	4.346.606	-70.436	-1.332.057	293.053	-1.109.440	84.269.709	1.405.816	85.675.525
Periodens resultat	0	2.420.163	0	0	0	0	0	2.420.163	435.160	2.855.323
Periodens anden totalindkomst	0	0	0	-101.154	298.686	-65.711	131.821	131.821	0	131.821
Periodens totalindkomst i alt	0	2.420.163	0	-101.154	298.686	-65.711	131.821	2.551.984	435.160	2.987.144
Tilgang ved opkøb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Betalt udbytte til aktionærer	0	0	-4.346.606	0	0	0	0	-4.346.606	-350.410	-4.697.016
Udbytte af egne aktier	0	42.485	0	0	0	0	0	42.485	0	42.485
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. marts 2020	5.105.000	78.390.191	0	-171.590	-1.033.371	227.342	-977.619	82.517.571	1.490.566	84.008.138

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Andre reserver			Andre reserver i alt	Total Brd. Klee A/S' andel	Minoritetsinteresser	I alt
				Valuta-omregningsreserve	Sikring af pengestrømme	Skat og øvrige poster				
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober 2018	5.105.000	68.747.188	4.346.606	-8.000	-700.701	154.155	-554.546	77.644.248	0	77.644.248
Periodens resultat	0	4.632.472	0	0	0	0	0	4.632.472	330.202	4.962.674
Periodens anden totalindkomst	0	0	0	88.956	-281.766	61.989	-130.821	-130.821	0	-130.821
Periodens totalindkomst i alt	0	4.632.472	0	88.956	-281.766	61.989	-130.821	4.501.651	330.202	4.831.853
Tilgang ved opkøb	0	0	0	0	0	0	0	0	880.313	880.313
Betalt udbytte til aktionærer	0	0	-4.346.606	0	0	0	0	-4.346.606	0	-4.346.606
Udbytte af egne aktier	0	42.485	0	0	0	0	0	42.485	0	42.485
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31. marts 2019	5.105.000	73.422.145	0	80.956	-982.467	216.144	-685.367	77.841.778	1.210.515	79.052.293

Pengestrømsopgørelse

Note	01.10.2019 - 31.03.2020 TDKK	01.10.2018 - 31.03.2019 TDKK
Periodens resultat	2.855	4.854
Reguleringer	3.501	2.737
Ændring i driftskapital	9.802	-9.402
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.159	-1.812
Finansielle indbetalinger	62	20
Finansielle udbetalinger	-465	-424
Pengestrømme fra ordinær drift	15.756	-2.216
Betalt selskabsskat, netto	-2.295	-3.609
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.461	-5.825
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.254	-997
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.844	-964
Virksomhedsopkøb	0	-3.135
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.098	-5.096
Optagelse af lån	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-518	-509
Optagelse af leasingforpligtelse	4.324	0
Afdrag på leasingforpligtelse	-615	0
Betalt udbytte / udbytte af egne aktier	-4.697	-4.347
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.506	-4.856
Ændring i likvider	4.857	-15.777
Likvider 1. oktober	6.806	19.667
Valutakursregulering likvider	13	96
Likvider ultimo perioden	11.675	3.986

Likvider består af likvide beholdninger.

Noter til delårsrapporten

1 Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten 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 2018/19, hvortil der henvises.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

I 1. halvår 2019/20 er relevante ikrafttrådte regnskabsstandarder implementeret.

Koncernen har med virkning fra 1. oktober 2019 implementeret den nye leasingstandard, IFRS 16, ved anvendelse af den modificerede retrospektive overgangsmetode og har derfor ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal.

I forhold til tidligere skal koncernen nu med få undtagelser indregne alle leasingaftaler i balancen, herunder operationelle leasingaftaler. Det betyder, at der skal indregnes en leasingforpligtelse målt til nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, som beskrevet nedenfor, og et tilsvarende leasingaktiv korrigeret for betalinger, foretaget til leasinggiver forud for leasingaftalens start, og modtagne incitamentsbetalinger, modtaget fra leasinggiver. Koncernen har valgt ikke at foretage indregning af direkte relaterede omkostninger til leasingaktivet.

Koncernen har ved implementering af IFRS 16 indregnet et leasingaktiv på TDKK 3.781 og en leasingforpligtelse på TDKK 3.781. Egenkapitaleffekten er dermed 0 kr. Leasingaktiver består primært af ejendomme og driftsmateriel, og på overdragelsesdatoen udgør de samlede leasingaktiver TDKK 3.781.

Leasingaktiverne afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

- Driftsmateriel 3-5 år
- Produktionsejendomme 5-10 år

Koncernen har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente til tilbagediskontering af fremtidige leasingbetalinger på 4%.