

Klitgaard Holding A/S

Linde Alle 13
2750 Ballerup
CVR-nr. 16 92 90 93

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. april 2024

Dirigent

Ernst Klitgaard

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

| | |
|--------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Klitgaard Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. april 2024

Direktionen

Ernst Klitgaard

Bestyrelsen

Merete Adele Klitgaard
Formand

Mads Lau Klitgaard

Grith Adele Klitgaard

Ernst Klitgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Klitgaard Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Klitgaard Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Søborg, den 19. april 2024

2talRevision

Registreret revisionsfirma
CVR-nr. 20935790

Jan Christensen
Registreret revisor
MNE.nr.: mne23138

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Klitgaard Holding A/S
Linde Alle 13
2750 Ballerup

| | |
|-------------------|-------------------------------|
| CVR-nr. | 16 92 90 93 |
| Stiftelsesdato: | 1. marts 1993 |
| Hjemstedskommune: | Ballerup |
| Regnskabsår: | 1. januar - 31. december 2023 |

Bestyrelse

Merete Adele Klitgaard
Mads Lau Klitgaard
Grith Adele Klitgaard
Ernst Klitgaard

Direktion

Ernst Klitgaard

Revisor

2talRevision
Registreret revisionsfirma
Medlem af FSR • danske revisorer
Generatorvej 8D, 1. th.
2860 Søborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. april 2024 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab samt køb af anlægsaktiver, herunder også aktier, obligationer og fast ejendom.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2023, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 01.01. - 31.12.

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Andre eksterne omkostninger | -130.787 | -53.429 |
| Bruttotab | -130.787 | -53.429 |
| 1 Personaleomkostninger | -206.516 | -121.085 |
| Resultat af ordinær drift | -337.303 | -174.514 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.690.520 | 1.075.623 |
| 2 Finansielle indtægter | 1.044.965 | 722.773 |
| 3 Finansielle omkostninger | -330.789 | -707.757 |
| Resultat før skat | 2.067.393 | 916.125 |
| 4 Skat af årets resultat | -110.138 | 34.806 |
| ÅRETS RESULTAT | <u>1.957.255</u> | <u>950.931</u> |
| Der foreslås fordelt således: | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 375.000 | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 1.690.520 | |
| Overført resultat til næste år | -108.265 | |
| Resultatdisponering i alt | <u>1.957.255</u> | |

Balance pr. 31.12.

Aktiver

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 26.617.165 | 25.946.926 |
| Langfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 17.680.930 | 15.657.644 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 44.298.095 | 41.604.570 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 44.298.095 | 41.604.570 |
| Kortfristede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.666.021 | 3.542.372 |
| Kortfristet tilgodehavende skat | 183.964 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 777.042 | 1.694.216 |
| Andre tilgodehavender | 535.000 | 625.000 |
| Tilgodehavender i alt | 4.162.027 | 5.861.588 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 37 | 551.972 |
| Likvide beholdninger | 171.924 | 254.233 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 4.333.988 | 6.667.793 |
| AKTIVER I ALT | 48.632.083 | 48.272.363 |

Balance pr. 31.12.

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 23.586.767 | 22.916.528 |
| Overført resultat | 18.960.639 | 19.068.904 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 375.000 | 375.000 |
| EGENKAPITAL I ALT | <u>43.422.406</u> | <u>42.860.432</u> |
| | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 26.715 | 20.975 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.921.430 | 696.132 |
| Selskabsskat | 0 | 595.523 |
| Anden gæld | 22.669 | 4.658 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 3.238.863 | 4.094.643 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>5.209.677</u> | <u>5.411.931</u> |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | <u>5.209.677</u> | <u>5.411.931</u> |
| | | |
| PASSIVER I ALT | <u>48.632.083</u> | <u>48.272.363</u> |
| | | |
| 7 Eventualforpligtelser | | |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Virksomhedskapital | | |
| Saldo primo | 500.000 | 500.000 |
| Saldo ultimo | 500.000 | 500.000 |
| | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | |
| Saldo primo | 22.916.528 | 18.528.811 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | -1.020.281 | 3.312.094 |
| Årets resultat | 1.690.520 | 1.075.623 |
| Saldo ultimo | 23.586.767 | 22.916.528 |
| | | |
| Overført resultat | | |
| Saldo primo | 19.068.904 | 19.568.596 |
| Årets resultat | -108.265 | -499.692 |
| Saldo ultimo | 18.960.639 | 19.068.904 |
| | | |
| Foreslået udbytte | | |
| Saldo primo | 375.000 | 375.000 |
| Udbytte | 375.000 | 375.000 |
| Betalt udbytte | -375.000 | -375.000 |
| Saldo ultimo | 375.000 | 375.000 |

Noter

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Gager og lønninger | 203.243 | 119.653 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.273 | 1.432 |
| | <u>206.516</u> | <u>121.085</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.015.410 | 678.121 |
| Øvrige renteindtægter | 29.555 | 44.652 |
| | <u>1.044.965</u> | <u>722.773</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 87.989 | 0 |
| Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse | 219.514 | 94.162 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 23.286 | 613.595 |
| | <u>330.789</u> | <u>707.757</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 110.138 | -35.090 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 284 |
| | <u>110.138</u> | <u>-34.806</u> |

Noter

| | 2023 |
|---|-------------------|
| | kr. |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | |
| Kostpris primo | 3.030.397 |
| Kostpris ultimo | 3.030.397 |
| Op- og nedskrivninger primo | 22.916.528 |
| Andel af årets resultat, netto | 1.928.112 |
| Afskrivning af koncerngoodwil | -237.592 |
| Regulering af sikringsinstrumenter i tilknyttede virksomheder | -1.020.281 |
| Op- og nedskrivninger ultimo | 23.586.767 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 26.617.164 |
| Heraf udgør ikke afskrevet koncerngoodwill | 475.158 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

| | Ejerandel | Selskabs- kapital | Selskabets andel af | |
|--------------------|-----------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| | | | Egenkapital kr. | Årets resultat kr. |
| Sorø Byg ApS | 100% | 80.000 | 3.999.430 | 727.257 |
| MG af 1/7 2000 ApS | 100% | 200.000 | 21.374.368 | 1.635.755 |
| Fuglebjerg Byg ApS | 100% | 125000 | 768.208 | -434.875 |
| | | | 26.142.006 | 1.928.137 |

6 Andre værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdien af investeringer 37

Urealiseret andel af dagsværdiregulering indregnet i resultatopgørelsen 0

Dagsværdien er opgjort på baggrund af børskursen på balancedagen.

Noter

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties udgør 0 t.kr. pr. 31.12.2023. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution på 4.800 t.kr. til sikkerhed for datterselskabers gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har kautioneret for datterselskabers gæld til realkreditinstitut. Gælden udgør 52.054 t.kr. pr. 31.12.2023.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Klitgaard Holding A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i tilknyttede virksomheder efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i 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 koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæftigheden med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen, bortset fra poster der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder, gæld til selskabsdeltagere og ledelse samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.