

Kloster A/S

**Helge Nielsens Alle 13
8723 Løsning**

CVR-nr. 21 74 46 89

Årsrapport for 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 02/10 2017

Mads Walter Kloster
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	13
Balance pr. 30. juni 2017	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	17
Noter til årsrapporten	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kloster A/S
Helge Nielsens Alle 13
8723 Løsning

CVR-nr.: 21 74 46 89
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 10. juni 1999
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Karl Georg Kloster, formand
Jane Juhl Kloster
Mads Walter Kloster

Direktion

Mads Walter Kloster, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Kloster A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 18. september 2017

Direktion

Mads Walter Kloster
direktør

Bestyrelse

Karl Georg Kloster
formand

Jane Juhl Kloster

Mads Walter Kloster

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kloster A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kloster A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 18. september 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat før af- og nedskrivninger	20.772	19.229	16.504	15.739	14.544
Resultat før finansielle poster	7.842	5.433	2.151	4.331	3.673
Resultat af finansielle poster	(1.149)	(1.280)	(1.427)	(1.857)	(1.351)
Årets resultat	5.195	3.218	477	2.309	1.775
Balancesum	102.700	77.246	70.801	70.993	62.049
Egenkapital	17.210	13.014	9.797	9.619	7.911
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	15.662	19.061	17.176	11.371	8.993
- investeringsaktivitet	(29.660)	(17.856)	(18.392)	(17.896)	(9.726)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(41.826)	(24.767)	(23.890)	(26.844)	(16.371)
- finansieringsaktivitet	9.480	(656)	2.881	5.635	665
Årets forskydning i likvider	(4.518)	549	1.665	(890)	(68)
Nøgletal					
Afkastningsgrad	8,7 %	7,3 %	3,0 %	6,5 %	6,1 %
Soliditetsgrad	16,8 %	16,8 %	13,8 %	13,5 %	12,7 %
Forrentning af egenkapital	34,4 %	28,2 %	4,9 %	26,3 %	25,3 %
Likviditetsgrad	60,6 %	52,1 %	54,4 %	62,0 %	60,0 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive vognmands- og stevedorevirksomhed, samt handel med og reparation af aktiver der har tilknytning hertil, samt hermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 5.195.209, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 17.209.565.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes fortsat en positiv udvikling i virksomhedens resultat for det kommende regnskabsår.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Virksomheden foretager løbende udskiftning af andre anlæg, driftsmateriel og inventar i forsøget på at opfylde diverse miljønormer, og i forsøget på at gøre materieleet støjsvag. Virksomheden har bl.a. iværksat nogle foranstaltninger i et forsøg på at gøre virksomheden til en grøn virksomhed, bl.a. opsamles på sigt regnvand til vask af materiel.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat overstiger det budgetterede resultat for regnskabsåret 2016/17 med 675 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kloster A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 økonomiske 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Leasingmateriel	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		64.145.634	53.418
Personaleomkostninger	1	<u>(43.373.251)</u>	<u>(34.189)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		20.772.383	19.229
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(12.929.934)</u>	<u>(13.796)</u>
Resultat før finansielle poster		7.842.449	5.433
Finansielle indtægter	2	126.100	47
Finansielle omkostninger	3	<u>(1.275.063)</u>	<u>(1.327)</u>
Resultat før skat		6.693.486	4.153
Skat af årets resultat	4	<u>(1.498.277)</u>	<u>(935)</u>
Årets resultat		<u>5.195.209</u>	<u>3.218</u>
Foreslået udbytte		0	1.000
Overført resultat		<u>5.195.209</u>	<u>2.218</u>
		<u>5.195.209</u>	<u>3.218</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		203.250	203
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>77.393.267</u>	<u>60.663</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>77.596.517</u>	<u>60.866</u>
Andre tilgodehavender	6	<u>12.510</u>	<u>13</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.510</u>	<u>13</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>77.609.027</u>	<u>60.879</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.152.506	12.632
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.736.963	2.452
Andre tilgodehavender		0	2
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.196.186</u>	<u>1.276</u>
Tilgodehavender		<u>25.085.655</u>	<u>16.362</u>
Likvide beholdninger		<u>5.225</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>25.090.880</u>	<u>16.367</u>
Aktiver i alt		<u>102.699.907</u>	<u>77.246</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.070.883	1.071
Overført resultat		16.138.682	10.943
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>1.000</u>
Egenkapital	7	<u>17.209.565</u>	<u>13.014</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>4.783.907</u>	<u>3.823</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>4.783.907</u>	<u>3.823</u>
Banker		0	1.075
Leasingforpligtelser		<u>39.331.895</u>	<u>27.924</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>39.331.895</u>	<u>28.999</u>
Banker	9	6.502.942	3.043
Leasingforpligtelser	9	15.361.000	13.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.627.245	7.957
Selskabsskat		1.037.036	886
Anden gæld		<u>6.846.317</u>	<u>6.424</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.374.540</u>	<u>31.410</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>80.706.435</u>	<u>60.409</u>
Passiver i alt		<u>102.699.907</u>	<u>77.246</u>
Leje og leasingforpligtelser	10		
Eventualposter m.v.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	1.070.883	10.943.473	1.000.000	13.014.356
Betalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	5.195.209	0	5.195.209
Egenkapital 30. juni 2017	1.070.883	16.138.682	0	17.209.565

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> t.kr.
Årets resultat		5.195.209	3.218
Reguleringer		15.577.175	16.012
Ændring i driftskapital		<u>(4.631.723)</u>	<u>11</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		16.140.661	19.241
Renteindbetalinger og lignende		126.100	47
Renteudbetalinger og lignende		<u>(218.419)</u>	<u>(227)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		16.048.342	19.061
Betalt selskabsskat		<u>(386.387)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.661.955	19.061
Køb af materielle anlægsaktiver		(41.825.945)	(24.767)
Salg af materielle anlægsaktiver		12.166.045	6.893
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>0</u>	<u>18</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(29.659.900)	(17.856)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(2.132.703)	(1.020)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(20.953.160)	(17.563)
Indgåelse af leasingforpligtelser		33.565.441	17.927
Betalt udbytte		<u>(1.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		9.479.578	(656)
Ændring i likvider		(4.518.367)	549
Likvide beholdninger		5.225	4
Kassekredit		<u>(1.984.575)</u>	<u>(2.533)</u>
Likvider 1. juli 2016		<u>(1.979.350)</u>	<u>(2.529)</u>
Likvider 30. juni 2017		(6.497.717)	(1.980)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.225	5
Kassekredit		<u>(6.502.942)</u>	<u>(1.985)</u>
Likvider 30. juni 2017		(6.497.717)	(1.980)

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	37.069.817	28.840
Pensioner	4.476.900	3.463
Andre omkostninger til social sikring	348.210	405
Andre personaleomkostninger	<u>1.478.324</u>	<u>1.481</u>
	<u>43.373.251</u>	<u>34.189</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>84</u>	<u>73</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	124.000	46
Andre finansielle indtægter	<u>2.100</u>	<u>1</u>
	<u>126.100</u>	<u>47</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.275.063</u>	<u>1.327</u>
	<u>1.275.063</u>	<u>1.327</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	537.394	500
Årets udskudte skat	<u>960.883</u>	<u>435</u>
	<u>1.498.277</u>	<u>935</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. juli 2016	203.250	99.388.677
Tilgang i årets løb	0	41.825.945
Afgang i årets løb	0	(25.548.822)
Kostpris 30. juni 2017	<u>203.250</u>	<u>115.665.800</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	0	38.725.376
Årets afskrivninger	0	15.060.983
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(15.513.826)
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>38.272.533</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>203.250</u>	<u>77.393.267</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>66.939.874</u>

6 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Andre tilgode-</u> <u>havender</u>
Kostpris 1. juli 2016	<u>12.510</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>12.510</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>12.510</u>

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

Selskabskapitalen specificerer sig således:

533.887 A-aktier á kr. 1	533.887
536.996 B-aktier á kr. 1	<u>536.996</u>
	<u>1.070.883</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2016	3.823.024	3.388
Hensat i året	<u>960.883</u>	<u>435</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2017	<u>4.783.907</u>	<u>3.823</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>4.783.907</u>	<u>3.823</u>
	<u>4.783.907</u>	<u>3.823</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Banker

Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>1.075</u>
Langfristet del	<u>0</u>	<u>1.075</u>
Inden for et år	0	1.058
Øvrig kortfristet gæld til banker	<u>6.502.942</u>	<u>1.985</u>
Kortfristet del	<u>6.502.942</u>	<u>3.043</u>

Noter til årsrapporten

9 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
	6.502.942	4.118
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	39.331.895	27.924
Langfristet del	39.331.895	27.924
Inden for et år	15.361.000	13.100
	54.692.895	41.024

10 Leje og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	104.280	104
Mellem 1 og 5 år	191.180	295
	295.460	399

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	270.000	270
---	---------	-----

11 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Mads Kloster Holding ApS-koncernen.

Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Noter til årsrapporten

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og materiel, driftsmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) for t.kr. 6.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/6 2017 t.kr. 28.606.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut incl. garantiforpligtelser og øvrige finansieringskilder har selskabet stillet følgende sikkerheder: Ejerpantebrev t.kr. 1.100.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for Kloster Ejendomme ApS' mellemværende med pengeinstitut.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Mads Walter Kloster, Løsning, Danmark

Øvrige nærtstående parter

Mads Kloster Holding ApS, Løsning, Danmark

Transaktioner

Leje af lagerfaciliteter, årlig leje t.kr. 540. Udlejes af Kloster Ejendomme ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Mads Kloster Holding ApS, Løsning, Danmark