

Kloster A/S

Helge Nielsens Alle 13

8723 Løsning

CVR-nr. 21 74 46 89

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 08/01 2019

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 2017 - 30. september 2018	13
Balance pr. 30. september 2018	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. september 2018	17
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kloster A/S
Helge Nielsens Alle 13
8723 Løsning

CVR-nr.: 21 74 46 89
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. september 2018
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 2017 - 30. september 2018 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. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 17. december 2018

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 2017 - 30. september 2018, 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. september 2018 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 regnskabsbrugere 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 17. december 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Hoved- og nøgletal

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat før af- og nedskrivninger	31.806	20.772	19.229	16.504	15.739
Resultat før finansielle poster	6.325	7.842	5.433	2.151	4.331
Resultat af finansielle poster	(2.247)	(1.149)	(1.280)	(1.427)	(1.857)
Årets resultat	3.107	5.195	3.218	477	2.309
Balancesum	248.145	102.699	77.246	70.801	70.993
Egenkapital	20.317	17.209	13.014	9.797	9.619
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	27.447	15.663	19.061	17.176	11.371
- investeringsaktivitet	(148.087)	(29.660)	(17.856)	(18.392)	(17.896)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(171.975)	(41.826)	(24.767)	(23.890)	(26.844)
- finansieringsaktivitet	114.584	9.479	(656)	2.881	5.635
Årets forskydning i likvider	(6.056)	(4.518)	549	1.665	(890)
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,6 %	8,7 %	7,3 %	3,0 %	6,5 %
Soliditetsgrad	8,2 %	16,8 %	16,8 %	13,8 %	13,5 %
Forrentning af egenkapital	16,6 %	34,4 %	28,2 %	4,9 %	26,3 %
Likviditetsgrad	49,9 %	47,8 %	52,1 %	54,4 %	62,0 %

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 2017/18 udviser et overskud på t.kr. 3.107, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 20.317.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har ændret regnskabsperioden for at følge moderselskabets regnskabsperiode. Indeværende regnskabsperiode omfatter 15 måneder for perioden 1. juli 2017 - 30. september 2018.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabet har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici udover almindeligt forekommende indenfor branchen.

Renterisici

Selskabet har ikke særlige renterisici udover almindeligt forekommende indenfor branchen og renterisici på leasingkontrakter med variabel rente.

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 ligger på niveau med det budgetterede resultat for regnskabsåret 2017/18.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kloster A/S for 2017/18 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 2017/18 er aflagt i t.kr.

Regnskabsåret 2017/18 omfatter 15 måneder, da selskabets regnskabsafslutning er omlagt fra 30. juni til 30. september. Sammenligningstallene for 2016/17 udgør 12 måneder.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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
Lastbiler	5 år	10 %
Trailere	10 år	10 %
Kraner	10 år	20 %
Varebiler og personbiler	5 år	10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 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 leasingydelser. 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.

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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 gældsmetode 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 samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets 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 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		116.693	64.145
Personaleomkostninger	1	<u>(84.887)</u>	<u>(43.373)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		31.806	20.772
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(25.481)</u>	<u>(12.930)</u>
Resultat før finansielle poster		6.325	7.842
Finansielle indtægter	2	394	126
Finansielle omkostninger	3	<u>(2.641)</u>	<u>(1.275)</u>
Resultat før skat		4.078	6.693
Skat af årets resultat	4	<u>(971)</u>	<u>(1.498)</u>
Årets resultat		3.107	5.195
Resultatdisponering	5		

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		0	203
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		198.715	77.392
Materielle anlægsaktiver	6	<u>198.715</u>	<u>77.595</u>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	7	7.822	5.330
Andre tilgodehavender	7	0	13
Deposita	7	1.500	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>9.322</u>	<u>5.343</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>208.037</u>	<u>82.938</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.500	0
Varebeholdninger		<u>1.500</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.211	18.153
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.708	407
Periodeafgrænsningsposter		1.689	1.196
Tilgodehavender		<u>38.608</u>	<u>19.756</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>40.108</u>	<u>19.761</u>
Aktiver i alt		<u>248.145</u>	<u>102.699</u>

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.071	1.071
Overført resultat		17.246	16.138
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000	0
Egenkapital	8	<u>20.317</u>	<u>17.209</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>5.755</u>	<u>4.784</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>5.755</u>	<u>4.784</u>
Banker		8.475	0
Leasingforpligtelser		125.261	39.331
Anden gæld		<u>7.908</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>141.644</u>	<u>39.331</u>
Banker	10	12.554	6.503
Leasingforpligtelser	10	37.371	15.361
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.951	11.627
Selskabsskat		529	1.037
Anden gæld	10	<u>13.024</u>	<u>6.847</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>80.429</u>	<u>41.375</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>222.073</u>	<u>80.706</u>
Passiver i alt		<u>248.145</u>	<u>102.699</u>
Leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	1.071	16.139	0	17.210
Årets resultat	0	1.107	2.000	3.107
Egenkapital 30. september 2018	1.071	17.246	2.000	20.317

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		t.kr.	t.kr.
Årets resultat		3.107	5.195
Reguleringer		28.700	15.577
Ændring i driftskapital		<u>(3.435)</u>	<u>(4.631)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		28.372	16.141
Renteindbetalinger og lignende		394	126
Renteudbetalinger og lignende		<u>(811)</u>	<u>(218)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		27.955	16.049
Betalt selskabsskat		<u>(508)</u>	<u>(386)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		27.447	15.663
Køb af materielle anlægsaktiver		(171.975)	(41.826)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(1.500)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		25.375	12.166
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>13</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(148.087)	(29.660)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(1.530)	(2.133)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(52.242)	(20.953)
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		10.004	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		158.352	33.565
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(1.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		114.584	9.479
Ændring i likvider		(6.056)	(4.518)
Likvide beholdninger		5	5
Kassekredit		<u>(6.503)</u>	<u>(1.985)</u>
Likvider 1. juli 2017		<u>(6.498)</u>	<u>(1.980)</u>
Likvider 30. september 2018		(12.554)	(6.498)

Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. september 2018 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	5
Kassekredit		<u>(12.554)</u>	<u>(6.503)</u>
Likvider 30. september 2018		<u>(12.554)</u>	<u>(6.498)</u>

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	73.946	37.070
Pensioner	9.028	4.477
Andre omkostninger til social sikring	889	348
Andre personaleomkostninger	1.024	1.478
	84.887	43.373
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	146	80
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	386	124
Andre finansielle indtægter	8	2
	394	126
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	2.641	1.275
	2.641	1.275
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	537
Årets udskudte skat	971	961
	971	1.498

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.000	0
Overført resultat	1.107	5.195
	3.107	5.195
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel
	og inventar	
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 1. juli 2017	203	115.666
Tilgang i årets løb	0	171.975
Afgang i årets løb	(203)	(32.280)
Kostpris 30. september 2018	<hr/> 0	<hr/> 255.361
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	0	38.273
Årets afskrivninger	0	29.970
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(11.597)
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<hr/> 0	<hr/> 56.646
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<hr/> 0	<hr/> 198.715
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<hr/> 0	<hr/> 186.811

Noter til årsrapporten

7 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknytte- de virksomhe- der	Andre tilgode- havender	Deposita
Kostpris 1. juli 2017	5.330	13	0
Tilgang i årets løb	2.492	0	1.500
Afgang i årets løb	0	(13)	0
Kostpris 30. september 2018	<u>7.822</u>	<u>0</u>	<u>1.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>7.822</u>	<u>0</u>	<u>1.500</u>

8 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
534 A-aktier á t.kr. 1	534
537 B-aktier á t.kr. 1	<u>537</u>
	<u>1.071</u>

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

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2017	5.755	3.823
Hensat i året	0	961
	<u>5.755</u>	<u>4.784</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018		
Materielle anlægsaktiver	8.801	4.784
Skattemæssigt underskud	(3.046)	0
	<u>5.755</u>	<u>4.784</u>
<p>Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.</p>		
10 Langfristede gældsforpligtelser		
Banker		
Mellem 1 og 5 år	8.475	0
Langfristet del	8.475	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	12.554	6.503
Kortfristet del	12.554	6.503
	<u>21.029</u>	<u>6.503</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	3.895	0
Mellem 1 og 5 år	121.366	39.331
Langfristet del	125.261	39.331
Inden for et år	37.371	15.361
	<u>162.632</u>	<u>54.692</u>

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	7.908	0
Langfristet del	7.908	0
Øvrig kortfristet anden gæld	13.024	6.847
Kortfristet del	13.024	6.847
	20.932	6.847

11 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	104	104
Mellem 1 og 5 år	87	191
	191	295

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	270	270
--	-----	-----

12 Eventualposter mv.

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.

13 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. 16.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2018 t.kr. 48.315.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

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.

14 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 virksomhedskapitalen:

Mads Kloster Holding ApS, Løsning, Danmark