



Årsrapport for 2019/20

1. oktober 2019 – 30. september 2020

Kloster A/S

Helge Nielsens Allé 13

8723 Løsning

CVR-nr. 21 74 46 89

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære general-
forsamling den 14/12-2020

Mads Walter Kloster
Dirigent



Indhold

Ledelsesberetning

3	Om Kloster A/S
4	Status på året
5	Hovedtal og forventninger
6	Historisk udvikling
7	Vores medarbejdere
8	Strategisk samarbejde
9	Ny maskinpark
10	Udvalgte projekter
11	Nyeste forretningsområder

Årsregnskab 2019/20

13	Hoved- og nøgletal
14	Resultatopgørelse
15	Balance
16	Egenkapitalopgørelse
17	Pengestrømsopgørelse
18	Noter
23	Selskabsoplysninger
23	Ledelsespåtegning
24	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
26	Anvendt regnskabspraksis

Kloster kort fortalt

Moderne vogn- og maskinpark

Hos Kloster A/S sætter vi en stor ære i vores arbejde og trofaste medarbejdere. Vi står klar til at hjælpe vores kunder på en lang række områder inden for transport og stevedoreløsninger.

Gennem vores mange års erfaring, dygtige medarbejdere samt en moderne vogn- og maskinpark kan vi løse selv de sværeste opgaver.

Vores filosofi er, at en hvilken som helst opgave, vi påtager os, kræver, at vi fra vores side får tingene til at gå op i en højere enhed.

Veluddannede medarbejdere

Det kræver ikke kun det rigtige udstyr, men i ligeså høj grad de rigtige mennesker til at udføre opgaven. Vores erfarne og veluddannede medarbejdere står altid klar til at håndtere opgaver på en professionel og sikker vis.

Vi løser opgaver i hele landet

Fra det centrale udgangspunkt i Løsning opererer vi i hele landet.

Selskabets væsentligste aktiviteter

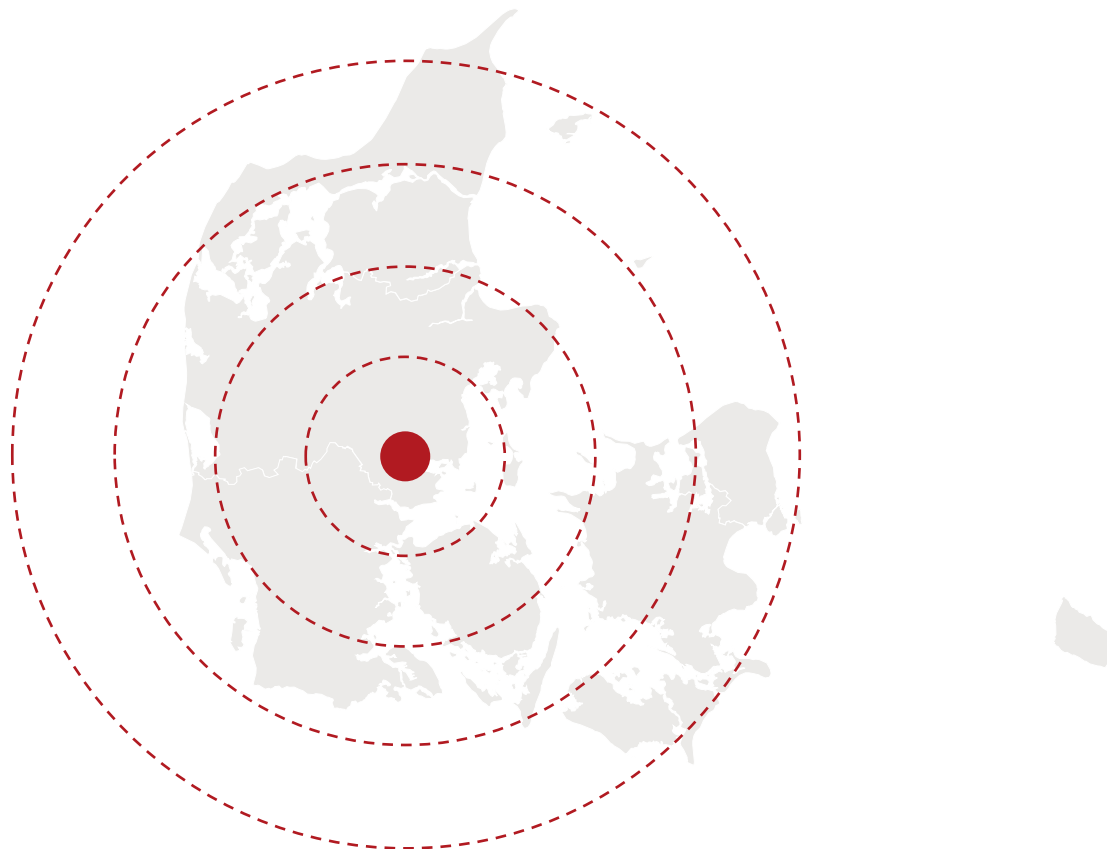
Selskabets formål er at drive vognmands- og stevedorevirksomhed, handel med og reparation af aktiver, der har tilknytning hertil, samt hermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed

Vi vægter miljøet højt

Vi vægter miljøet højt. Det gælder både internt og eksternt.

Vores omtanke for miljøet starter allerede ved indkøb og valg af leverandører. I dagligdagen har vi derfor fokus på at minimere vores forbrug samt vores generelle belastning af det eksterne miljø. Blandt andet derfor har vi udskiftet størsteparten af vores flåde, således at vores køretøjer lever op til Euronorm 6 miljøegenskaber.

Kloster har også fokus på arbejdsmiljøet, medarbejdernes velfærd og sikkerhed. Vores interne krav til f.eks. personlige værnemidler overstiger langt de krav, som reglerne siger. Der er naturligvis også fokus på de produkter, der anvendes, både af hensyn til miljøbelastningen men også for at skåne den enkelte medarbejder mest muligt.



Status på året der er gået

Hos kloster har vi i regnskabsåret 2019/20 haft et rekordår, både hvad angår aktivitetsniveau og indtjening. Omsætningen steg med 12%, og driftsresultatet steg med 5%. Samtidig har vi ansat otte nye medarbejdere, så vi kan leve op til vores mål om høj leveringssikkerhed / on-time-performance.

Investeringer i materiel og fremtiden

De seneste års strategiske initiativer og investeringer har taget Kloster til det næste niveau. Vi er gået fra at være den typiske underleverandør til at være en strategisk sparringspartner, der faciliterer 360° løsninger. Vi transporterer ikke bare vores kunders gods fra A til B mere, men har formået at skalere vores forretning og deltager i dag aktivt i at udvikle og optimere vores kunders produkter.

Vi befinder os nu i den sidste fase af en digital transformation. Vi har arbejdet målrettet med vores app-løsning til planlægning og registrering af kørsel, hvorved vi går fra manuel behandling og registrering af kørsel og vores ERP-system.

Med det nye overblik over vognregnskabet vil det være muligt at optimere vogn performance yderligere og foretage de mest optimale investeringer i materiel og ydelser.

En fokuseret indsats

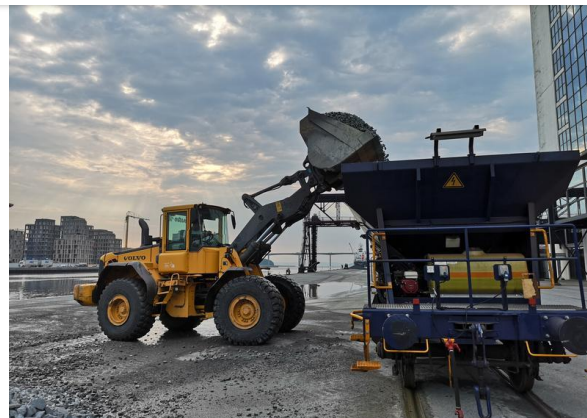
Vores forretning er blevet mere fokuseret i året, der er gået, da vi har solgt vores kantbils løsninger. Dermed holder vi fokus på vores forretningsområder inden for element-, entreprenør-, container-, blokvogns- og kranbilstransport samt stevedoreforretning og knuserafdeling. Det er alle områder, som har oplevet vækst i regnskabsåret 2019/20.

Tak til medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere

Året har budt på mange forandringer – både udefrakommende og interne. Vores medarbejdere har været omstillingsparate og har ydet en ekstraordinær indsats. Det har været helt afgørende for, at vi er nået så langt på vores rejse.

Mads Kloster

Direktør



Hovedtal 2019/20

Regnskabsåret 2019/20 = 1. oktober 2019 – 30. september 2020

Bruttofortjeneste

132,2 mio. kr.

2018/19: 123,7 mio. kr.

Egenkapital

33,5 mio. kr.

2018/19: 19,3 mio. kr.

EBIT

12,2 mio. kr.

2018/19: 4 mio. kr.

Investeringer i materielle anlægsaktiver

48,5 mio. kr.

2018/19: 70 mio. kr.

Antal køretøjer

468

2018/19: 459

Antal medarbejdere

176

2018/19: 168

Forventninger til 2020/21

Hos Kloster vil vi fortsætte med at opbygge tætte kunderelationer, der skal sikre virksomhedens fortsatte vækst. Det betyder, at Kloster skal overtage flere led i værdikæden og spotte, hvordan vi kan skabe værdi for vores kunder på flere områder.

Hos Kloster har vi kontinuerligt øget vores omsætning og fastholdt en stabil dækningsgrad. Dette er ligeledes forventningen fremover som følge af stærke kunderelationer og en generelt god og sund virksomhedsdrift.

De tidligere års massive investeringer i nyt materiel vil fremover give større besparelser på vedligehold, brændstof og miljøtillæg.



5 års udvikling hos Kloster A/S

(kr.)	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20
Bruttofortjeneste	53.420.537	64.145.634	116.696.388	123.745.411	132.196.517
Personaleomkostninger	(34.190.842)	(43.373.250)	(84.888.827)	(90.157.501)	(96.900.876)
Resultat før af- og nedskrivninger	19.229.695	20.772.383	31.807.561	33.588.231	35.295.641
Af- og nedskrivninger	(13.795.333)	(12.929.935)	(25.481.386)	(29.633.432)	(23.138.070)
Resultat før finansielle poster	5.434.362	7.842.449	6.326.175	3.954.799	12.157.571
Finansielle indtægter	46.664	126.100	393.891	688.545	835.870
Finansielle omkostninger	(1.328.338)	(1.275.063)	(2.640.681)	(3.336.494)	(2.602.393)
Resultat før skat	4.152.688	6.693.486	4.079.385	1.307.362	10.391.048
Skat af årets resultat	(934.708)	(1.498.277)	(971.299)	(305.059)	(2.317.913)
Årets resultat	3.217.980	5.195.209	3.108.086	1.002.303	8.073.135

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 8.073.135 kr., og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på 33.458.554 kr. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Ledelsen har i regnskabsåret foretaget en revurdering af aktivernes levetider og scrapværdier for at opnå et mere retvisende billede. Dette har påvirket udviklingen i årets afskrivninger og dermed årets resultat.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

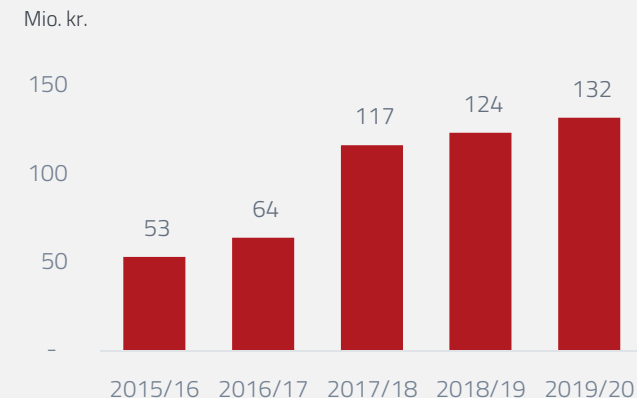
Driftsmæssige risici:

Selskabet har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende inden for branchen.

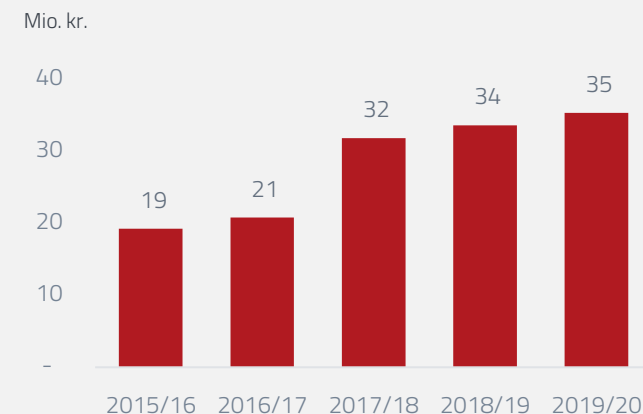
Renterisici:

Selskabet har ikke særlige renterisici ud over almindeligt forekommende inden for branchen og renterisici på leasingkontrakter med variabel rente.

Bruttofortjeneste



Driftsresultat



Vi giver vores medarbejdere mulighed for at udvikle sig og tager socialt ansvar

Vores medarbejdere

Vores medarbejdere er vores vigtigste aktiv, da de spiller en nøglerolle i forhold til at indfri vores målsætninger og ambitioner. Vi investerer hvert år i at udvikle vores medarbejders kompetencer.

Hos Kloster mener vi, at en mangfoldig arbejdsplads skaber de bedste resultater. Vi arbejder derfor på at sikre mangfoldighed og lige vilkår.

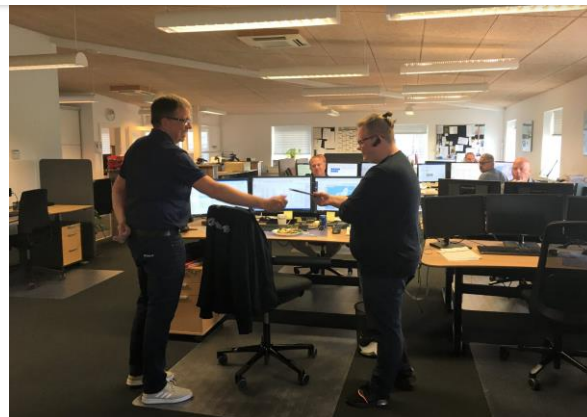
Vi har både kontor- og chaufførlærlinge, hvilket vi er meget stolte af. Derudover deltager vi også aktivt i integrationen af udenlandske medarbejdere ved at tilsikre skolegang - herunder dansk undervisning.

Arbejds miljø

Det er en naturlig del af vores forretning at tage ansvar for vores medarbejders trivsel. Vi arbejder målrettet med at sikre, at vores medarbejdere trives og er motiverede og engagerede. Vi prioriterer desuden sikkerheden for vores medarbejdere og kunder højt og arbejder løbende med tiltag til optimering af arbejdsmiljøet for chauffører og på kontoret. Vi arbejder aktivt med risikovurdering og eliminering af potentielle kilder til ulykker.

Socialt ansvar

Hos Kloster anerkender vi også vigtigheden af at tage et socialt ansvar, hvilket i praksis blandt andet betyder, at vi også har folk ansat i fleksjob.



Strategisk samarbejde

Vi er gået fra at være den typiske underleverandør til at være en strategisk sparringspartner, der faciliterer 360°-løsninger.

Strategisk sparringspartner

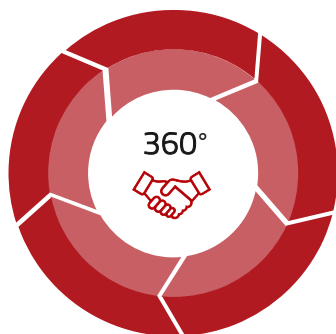
Vi forsøger kontinuerligt at skalere vores forretning til at yde flere forskellige services for vores kunder og har gennem tiden formået at diversificere meget risiko væk fra vores kunders forretningsmodeller ved at overtage elementer i værdikæden, hvilket har skabt tættere kunderelationer og gjort Kloster til en værdifuld sparringspartner.

Vores tilgang til opgaver

Når vi får en opgave, er det en selvfølge, at der ikke blot fokuseres på at løse den begrænsede opgave, men at der trædes et par trin op ad stigen for at se, hvad der ligger rundt om opgaven og kunden. Det identificeres, hvordan Klosters kompetencer kan bruges til at forbedre kundens produkt og processer.

360°-løsninger i praksis

Vi har for øje at specialdesigne ydelserne til vores kunder og i mange tilfælde specialisere sig i den enkelte kunde. Dette kan skabe kompleksitet hos os men samtidig gøre Kloster i stand til at levere ydelser, som vores konkurrenter ikke kan levere.



Udvalgte kunder

Vi arbejder tæt sammen med vores kunder og har især opbygget tætte relationer med vores største kunder og samarbejdspartnere.



Boligbeton A/S har været vores kunde siden 2003. Siden samarbejdets opstart har Boligbeton A/S mere end femdoblet sit kørselsbehov. De primære opgaver består i udkørsel af alle Boligbetons færdigvarer og interne kranopgaver.



Samarbejdet med **Colas A/S** startede i 2017. Vi ser Colas som en forandringsvenlig og topmotiveret samarbejdspartner, som giver meget ny lærdom til gavn for begge parter. Arbejdsopgaverne består af nedknusning af restasfalt og beton til ny produktion samt tilkørsel af råvarer og udkørsel af alle færdigvarer samt al maskinflytning.



Daka Denmark A/S har været kunde siden 1979. Daka er den førende virksomhed på sit marked med efterspurgte kompetencer inden for bæredygtighed og genbrug af ressourcer.



HM Entreprenør A/S er en dygtig entreprenørforretning, der vinder flere opgaver, end der tabes. Kloster overtog HM Logistik pr. 1 april 2018 og udfører i dag alle HMs transporter i Jylland og på Fyn - entreprenørkørsel, maskinflytning og knuseopgaver ved HM Genbrug.



Unicon A/S fulgte med fra HM Logistik, der blev overtaget af Kloster i 2018. Kloster leverer råvarer til 10 betonværker i Jylland og på Fyn. Desuden aftages al restbeton fra 40 betonværker i Danmark, hvilket nedkneses og sælges til Unicon og Colas til ny produktion. Restmængden sælges som stabilgrus til entreprenørerne.



Samarbejdet med **EURO-STEEL Danmark A/S** startede i 1999 og Kloster har dermed mere end 20 års anciennitet i ES' regi. Kloster flytter importeret stål fra havn til lager og kunder. Desuden køres det meste af ES' salg og diverse ad hoc opgaver i Danmark.

Miljøvenligt materiel

Hos Kloster A/S løser vi mange forskellige typer af transporter – ét af vore specialer er transport af gaffeltruck, hvor vores dygtige chauffører har det rette udstyr og viden til at servicere vores kunder rundt i hele landet.

Kloster har investeret markant i nyt, miljøvenligt materiel i de seneste år, og vognparken fremstår i dag ny og moderne.



Vi investerer kun i Euronorm 6-køretøjer, hvilket er det højeste miljøkrav.



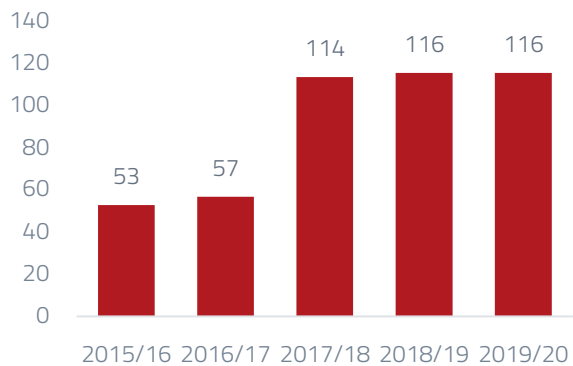
Fra 1. oktober 2020 får Euronorm 6-køretøjer 13% rabat på Storebæltsforbindelsen, hvilket vil sikre Kloster yderligere omkostningsbesparelser.



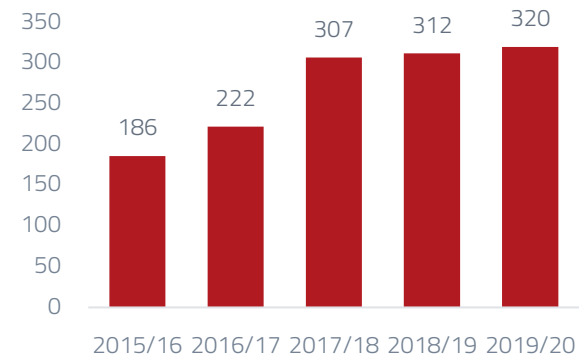
Kørsel i EUs miljøzoner kræver Euronorm 6-køretøjer, og Kloster er derfor ikke begrænset i sin kørsel.



Udvikling i antallet af lastbiler



Udvikling i antallet af vogne



Stignæs Transithavn

Kloster er stolt af at være med i projektet, som skal omdanne Stignæsværket til en moderne havne- og industripark.

Kloster er en del af Stignæs Industripark A/S, som også består af

- Rimeco Aktieselskab, Aabenraa
- HM Entreprenør A/S, Horsens

Stignæs Industripark A/S har købt Stignæsværket og Stignæs Transithavn af Ørsted.

Konsortiet overtager oprydningforpligtelsen og planlægger at nedbryde de eksisterende kraftværksbygninger med henblik på at udvikle området. Konsortiet har stor erfaring inden for nedbrydning, forædling af restprodukter samt fra transport- og entreprenørbranchen.

Havnen har en unik beliggenhed på søkortet, og havnens dybde og store bagland gør, at der er store muligheder for udvikling og for at trække kunder til fra både ind- og udland. Havnen bliver markedsført under navnet Port of Zealand – Stignæs Industripark A/S.

Vi glæder os over at være med til at omdanne området ved Stignæs til en moderne havn og industripark og over at være med i et konsortium med en række store, gamle danske virksomheder, som hver især besidder en unik viden på deres område. Konsortiet vil inddrage lokalsamfundet, herunder Slagelse kommune i processen, så der kan tilføres så meget aktivitet til området som muligt.

Havnen er endnu ikke overtaget, men Stignæs Industripark A/S har siden februar 2020 løst Ørstedes stevedoreaktiviteter på havnen



Ny parkeringsplads med depot

I samarbejde med HM Entreprenør A/S fik vi i 2019 anlagt en 40.000 m² parkeringsplads med depot på Lundagervej i Løsning.

Arbejdet startede mandag morgen på en bar græsmark. Fredag eftermiddag samme uge stod den store parkeringsplads med jordvolde og kørefast overflade klar.

Med den nye parkeringsplads med depot kan vi hos Kloster fortsætte med at yde en god kundebehandling, da rationel drift kræver gode interne og logiske forhold. Dette bliver der kontinuerligt arbejdet med hos Kloster.



Nyeste forretningsområder

Hos Kloster forsøger vi altid at udvikle både vores egen og vores kunders forretning. Dette skal sikre, at vi fortsat har tætte relationer og en konkurrencemæssig fordel.



Vi bevæger os væk fra et presset marked med knusning omkring nedrivningsprojekter og over imod at være leverandør af recycled produkter til industrier inden for asfalt, beton og boligbyggeri. Dette kommer på baggrund af markedsanalyser, som viser, at virksomheder efterspørger flere genbrugsløsninger.

Der er foretaget investering i nyt udstyr, som blev indkøbt i 2017 og 2018. Vi har opnået gode synergieffekter, som har medført en forbedret drift samt økonomi.



Feje-sugebiler er et forretningsområde, hvor vi tilbyder biler og maskiner til feje og spuleopgaver over hele landet.

Vores specialer inden for fejning er p-pladser, veje, byggepladser, vejarbejder, havnearealer og oprydning på ulykkessteder. Vi kan ud over normale fejeopgaver også spule pladser og veje, om nødvendigt med anvendelse af kemi.

Fejebilerne er alle forsynet med Euro6-motorer, så de kan køre i alle de nuværende miljøzoner rundt i landet. Derudover har vi også mulighed for at tilbyde fejning med bobcat og miniged monteret med frontkoste.



Vi har mere end 20 års erfaring inden for havnekraner og stevedore og tilbyder losning og lastning i hele landet.

Vi råder over flere forskellige krantyper samt gummiged og bobcats og kan derfor varetage vidt forskellige opgaver. Udover losning og lastning på havne, er vi også en kompetent samarbejdspartner på håndteringsopgaver inden for affalds- og recycling-sektoren samt projekter i havne- samt kystsikringssektoren.

Der forventes en yderligere privatisering af havneaktiviteter i de kommende år, og vi går efter at være en del af denne udvikling.



Årsregnskab 2019/20

Hoved- og nøgletal

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

(t.kr)	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Resultat før af- og nedskrivninger	35.296	33.588	31.807	20.772	19.229
Resultat før finansielle poster	12.158	3.955	6.326	7.842	5.433
Resultat af finansielle poster	(1.767)	(2.648)	(2.247)	(1.149)	(1.280)
Årets resultat	8.073	1.002	3.108	5.195	3.218
Balancesum	254.759	255.392	248.145	102.699	77.246
Egenkapital	33.459	19.319	20.317	17.209	13.014
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	51.347	27.007	27.447	15.663	19.061
- investeringsaktivitet	(19.908)	(35.462)	(148.087)	(29.660)	(17.856)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(48.508)	(70.079)	(171.675)	(41.826)	(24.767)
- finansieringsaktivitet	(9.342)	(7.490)	114.584	9.466	(656)
Årets forskydning i likvider	22.097	(15.945)	(6.056)	(4.531)	549
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,8%	1,6%	3,6%	8,7%	7,3%
Soliditetsgrad	13,1%	7,6%	8,2%	16,8%	16,8%
Forrentning af egenkapital	30,6%	5,1%	16,6%	34,4%	28,2%
Likviditetsgrad	77,6%	44,2%	49,9%	47,8%	52,1%

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



Resultatopgørelse

1. oktober 2019 - 30. september 2020

Note	(t.kr)	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	132.197	123.745
1	Personaleomkostninger	(96.901)	(90.157)
	Resultat før af- og nedskrivninger	35.296	33.588
	Af- og nedskrivninger	(23.138)	(29.633)
	Resultat før finansielle poster	12.158	3.955
2	Finansielle indtægter	836	688
3	Finansielle omkostninger	(2.602)	(3.336)
	Resultat før skat	10.391	1.307
4	Skat af årets resultat	(2.318)	(305)
	Årets resultat	8.073	1.002
5	Resultatdisponering		



Balance pr. 30. september 2020

Aktiver

Note	(t.kr.)	2020	2019
	Goodwill	1.080	1.200
6	Immaterielle anlægsaktiver	1.080	1.200
	Grunde og bygninger	1.703	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	204.934	206.909
7	Materielle anlægsaktiver	206.637	206.909
8	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	0	8.405
8	Deposita	360	365
	Finansielle anlægsaktiver	360	8.770
	Anlægsaktiver i alt	208.077	216.879
	Råvarer og hjælpematerialer	2.608	3.650
	Varebeholdninger	2.608	3.650
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.109	31.469
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.534	1.839
	Andre tilgodehavender	0	18
	Selskabsskat	0	48
9	Periodeafgrænsningsposter	1.319	1.377
	Tilgodehavender	43.962	34.751
	Værdipapirer	112	112
	Værdipapirer	112	112
	Omsætningsaktiver i alt	46.681	38.513
	Aktiver i alt	254.759	255.392

Passiver

Note	(t.kr.)	2020	2019
	Virksomhedskapital	1.071	1.071
	Overført resultat	30.388	16.248
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000
10	Egenkapital	33.459	19.319
11	Hensættelse til udskudt skat	8.378	6.060
	Hensatte forpligtelser	8.378	6.060
	Banker	8.307	9.383
	Leasingforpligtelser	135.103	125.431
	Anden gæld	9.372	8.066
12	Langfristede gældsforpligtelser	152.781	142.880
12	Banker	7.472	29.550
12	Leasingforpligtelser	9.814	32.008
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.337	12.778
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.330	0
	Selskabsskat	2	0
	Anden gæld	21.186	12.797
	Kortfristede gældsforpligtelser	60.141	87.133
	Gældsforpligtelser i alt	212.922	230.013
	Passiver i alt	254.759	255.392
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter og ejerforhold		

Egenkapitalopgørelse

(t.kr)	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Forslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	1.071	16.248	2.000	19.319
Koncerntilskud	0	8.066	0	8.066
Betalt ordinært udbytte	0	0	(2.000)	(2.000)
Årets resultat	0	6.073	2.000	8.073
Egenkapital 30. september 2020	1.071	30.388	2.000	33.459



Pengestrømsopgørelse

1. oktober 2019 - 30. september 2020

(t.kr)	2019/20	2018/19
Årets resultat	8.073	1.002
Reguleringer	24.383	30.157
Ændring i driftskapital	18.779	(3.071)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	51.235	28.088
Renteindbetalinger og lignende	836	689
Renteudbetalinger og lignende	(773)	(1.192)
Pengestrømme fra ordinær drift	51.299	27.585
Betalt selskabsskat	48	(578)
Pengestrømme fra driftsaktivitet	51.347	27.007
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	(1.200)
Køb af materielle anlægsaktiver	(48.508)	(70.079)
Salg af materielle anlægsaktiver	28.600	34.682
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.	0	1.135
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(19.908)	(35.462)

Fortsættes →

(t.kr)	2019/20	2018/19
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	(1.056)	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser	(43.689)	(55.366)
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.847
Indgåelse af leasingforpligtelser	29.337	48.029
Koncerttilskud	8.066	0
Betalt udbytte	(2.000)	(2.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.342)	(7.490)
Ændring i likvider	22.097	(15.945)
Værdipapirer	112	0
Kassekredit	(28.611)	(12.554)
Likvider 1. oktober 2019	(28.499)	(12.554)
Likvider 30. september 2020	(6.402)	(28.499)
Likvider specificeres således:		
Værdipapirer	112	112
Kassekredit	(6.514)	(28.611)
Likvider 30. september 2020	(6.402)	(28.499)

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger

(t.kr)	2019/20	2018/19
Lønninger	84.586	78.773
Pensioner	10.600	9.892
Andre omkostninger til social sikring	674	668
Andre personaleomkostninger	1.040	824
	96.901	90.157
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	176	168

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	504	369
Andre finansielle indtægter	8	242
Kursreguleringer	323	77
	836	688

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	2.602	3.335
Valutakurstab	0	1
	2.602	3.336

4 Skat af årets resultat

Årets udskudte skat	2.318	305
	2.318	305

5 Resultatdisponering

Foreslået udbytte	2.000	2.000
Overført resultat	6.073	(998)
	8.073	1.002

Noter til årsrapporten

6 Immaterielle anlægsaktiver

(t.kr)	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2019	1.200
Kostpris 30. september 2020	1.200
Årets afskrivninger	120
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	120
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	1.080

7 Materielle anlægsaktiver

(t.kr)	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2019	0	276.803
Tilgang i årets løb	1.777	46.731
Afgang i årets løb	0	(36.875)
Kostpris 30. september 2020	1.777	286.659
Opskrivninger 1. oktober 2019	0	387
Opskrivninger 30. september 2020	0	387
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	0	70.282
Årets afskrivninger	74	23.209
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(11.380)
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	74	82.111
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	1.703	204.934
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	185.424

Noter til årsrapporten

8 Finansielle anlægsaktiver

(t.kr)	Deposita
Kostpris 1. oktober 2019	365
Afgang i årets løb	(5)
Kostpris 30. september 2020	360
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	360

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmie, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

10 Egenkapital (t.kr)

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
533.887 A-aktier á kr. 1	534
536.996 B-aktier á kr. 1	537
	1.071

Noter til årsrapporten

11 Hensættelse til udskudt skat

(t.kr)	2019/20	2018/19
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	6.060	5.755
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.428	305
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020	8.488	6.060

12 Langfristede gældsforpligtelser

Banker

Efter 5 år	4.383	5.425
Mellem 1 og 5 år	3.924	3.958
Langfristet del	8.307	9.383
Øvrig kortfristet gæld til banker	7.472	29.550
Kortfristet del	7.472	29.550
	15.780	38.933

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	15.525	24.178
Mellem 1 og 5 år	119.578	101.253
Langfristet del	135.103	125.431
Inden for et år	9.814	32.008
	144.917	157.439

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	9.372	8.066
Langfristet del	9.372	8.066
Øvrig kortfristet anden gæld	21.186	12.797
Kortfristet del	21.186	12.797
	30.558	20.863

Noter til årsrapporten

13 Eventualforpligtelser

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.

14 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. 35.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2020 t.kr. 64.369.

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.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Mads Kloster Holding ApS, Merringvej 64, 8723 Løsning
Mads Kloster Holding ApS besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

Øvrige nærtstående parter

Mads Kloster Holding ApS, Løsning, Danmark

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Mads Kloster Holding ApS, som er den største og mindste koncern hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kloster A/S
	Helge Nielsens Allé 13
	8723 Løsning
	CVR-nr.: 21 74 46 89
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 – 30. september 2020
	Stiftet: 10. juni 1999
	Hjemsted: Hedensted
Bestyrelse	Karl Georg Kloster, formand
	Jane Juhl Kloster
	Mads Walter Kloster
Direktion	Mads Walter Kloster, direktør
Revision	Roesgaard
	Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
	Sønderbrogade 16
	8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 14. december 2020

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. oktober 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

- 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.

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 14. december 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33225

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kloster A/S for 2019/20 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 2019/20 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, 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.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 mv. 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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg afopskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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	6-10 år	10-20%
Trailere og kraner	6-10 år	10-20%
Bygninger	25 år	0%
Varebiler og personbiler	5-10 år	10-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	10-20%

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikkebørsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

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

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 acontoskatte.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 nettoprovenuet 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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

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

Vi gør, som vi siger og holder, hvad vi lover!

Kloster A/S

Helge Nielsens Allé 13

8723 Løsning

Tlf.: +45 75 65 02 84

CVR-nr.: 21 74 46 89

Følg med her:

