



# ÅRSRAPPORT

## 2020/21

*Kloster A/S*

Helge Nielsens Allé 13  
8723 Løsning  
CVR-nr. 21 74 46 89

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 7. december 2021.  
Dirigent: Mads Walter Kloster



## Indhold

### Ledelsesberetning

- 3 Om Kloster A/S
- 5 Status på året
- 6 Overblik og forventninger
- 7 Hoved- og nøgletal
- 8 Vores medarbejdere
- 9 Strategisk samarbejde
- 10 Ny maskinpark
- 11 Udvalgte projekter
- 12 Andre forretningsområder

### Årsregnskab 2020/21

- 14 Resultatopgørelse 1. oktober 2020 – 30. september 2021
- 15 Balance pr. 30. september 2021
- 18 Egenkapitalopgørelse
- 19 Pengestrømsopgørelse
- 20 Noter
- 28 Selskabsoplysninger
- 28 Ledelsespåtegning
- 29 Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- 31 Anvendt regnskabspraksis



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





## Kloster kort fortalt

### Moderne vogn- og maskinpark

Hos Kloster sætter vi en stor ære i vores arbejde og trofaste medarbejdere.

Gennem vores mange års erfaring og med en stor moderne vogn- og maskinpark, klarer vi alle opgaver. Hvad enten det drejer sig om transport, kranmontage, feje-suge-spulebiler, losning/lastning af skibe eller harpning/knusning af de fleste materialer, så er vi altid klar.

Vores filosofi er som udgangspunkt, at intet er umuligt. Og vi arbejder altid seriøst og målrettet efter at få tingene til at gå op i en højere enhed.

### Veluddannede medarbejdere

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

### Vi løser opgaver i hele landet

Fra vores centrale udgangspunkt i Løsning kører vi til opgaver i hele landet. Og har du en specifik opgave i udlandet, giver vi gerne et bud på løsning af denne.

### Selskabets væsentligste aktiviteter

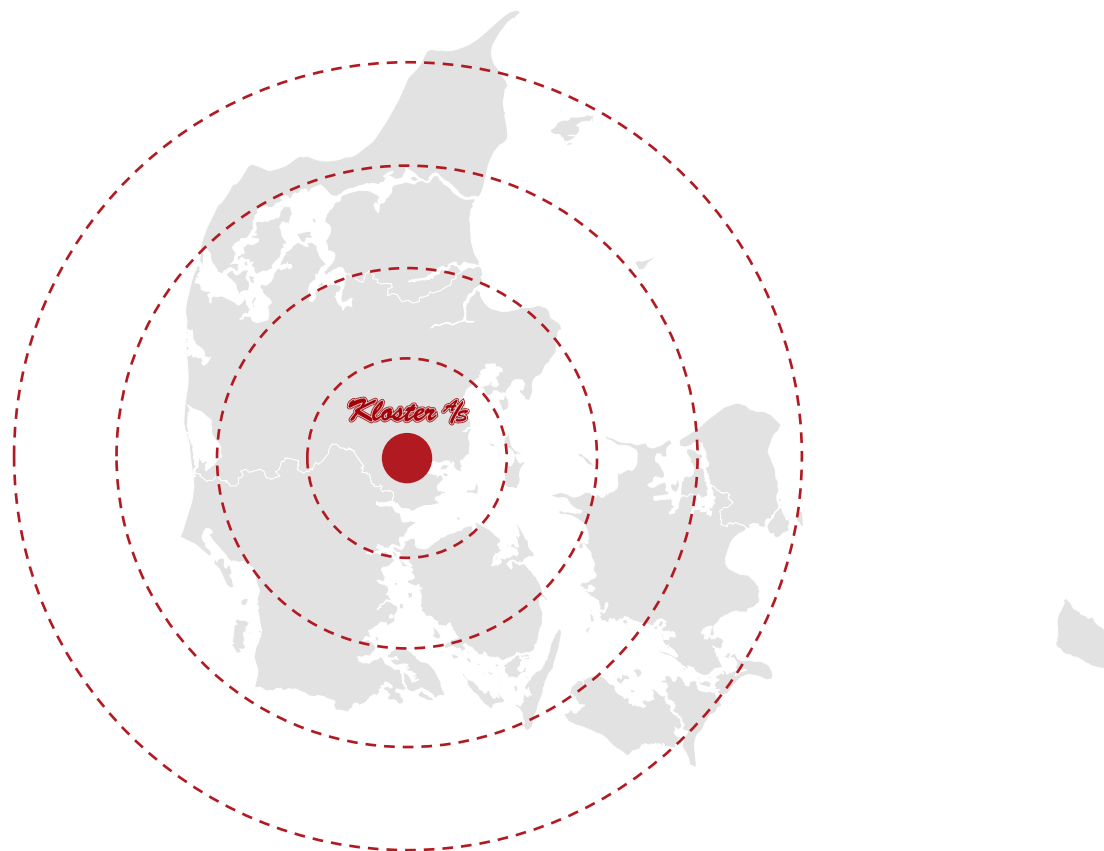
Selskabets formål er at drive vognmands- og stevedore-virksomhed, samt handel med og reparation af aktiver der har tilknytning hertil, samt hermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

## 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 foreskriver. 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.





Vi tilbyder transporter over hele landet

”

Vi kører, der hvor vores kunder har behov for transport - og med en bred vognpark er vi i stand til at levere fleksible løsninger



Der er fart på vores arbejdsopgaver, og vi er hele tiden omstillingsparate

Hos Kloster har vi i regnskabsåret 2020/21 haft et godt år, både hvad angår aktivitetsniveau og indtjening. Samtidig har vi ansat 16 nye medarbejdere, så vi kan leve op til vores mål om høj leveringssikkerhed.

#### 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, 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 til digital integration mellem 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 kranbiltransport samt stevedoreforretning og knuserafdeling. Det er alle områder, som har oplevet vækst i regnskabsåret 2020/21.

#### Tak til medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere

Året har budt på mange forandringer – både udefra kommende 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



Væksten er især kommet fra nuværende kunder, som efterspørger flere ydelser. Vi ser fortsat et stort vækstpotentiale i yderligere samarbejde med vores nuværende kunder



## Overblik 2020/21

Regnskabsåret 2020/21 = 1. oktober 2020 – 30. september 2021

### Bruttofortjeneste

**148,4** mio. kr.

2019/20: 132,5

### Egenkapital

**39,8** mio. kr.

2019/20: 33,5

### Antal medarbejdere

**192**

2019/20: 176

### Investeringer i materielle anlægsaktiver

**78,6** mio. kr.

2019/20: 48,5

### Antal lastbiler

**134**

2019/20: 122

### Antal trailere

**397**

2019/20: 331

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på t.kr. 8.302, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 39.760.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Årets resultat sammenholdt med tidligere års forventninger

Som forventet er der realiseret en højere bruttofortjeneste og et resultat på niveau med sidste års resultat på t.kr. 8.073. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og på niveau med de tidligere fremsatte forventninger.



## Forventninger til 2021/22

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Vi vil 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. Vi ser fortsat et stort vækstpotentiale i yderligere samarbejde med vores nuværende kunder.

Hos Kloster har vi kontinuerligt øget vores omsætning og fastholdt en stabil dækningsgrad. Dette er ligeledes forventningen fremover som følge af stærke kunderelationer, succesrige projekter, et godt ry blandt kunder og samarbejdspartnere samt en generelt god og sund virksomhedsdrift.

De seneste års store investeringer i nyt materiel vil fremover forhåbentlig give synlige besparelser på udgifter til vedligehold, brændstof og miljøtillæg. Der forventes et årets resultat i 2021/22 på niveau med 2020/21.

### Renterisici

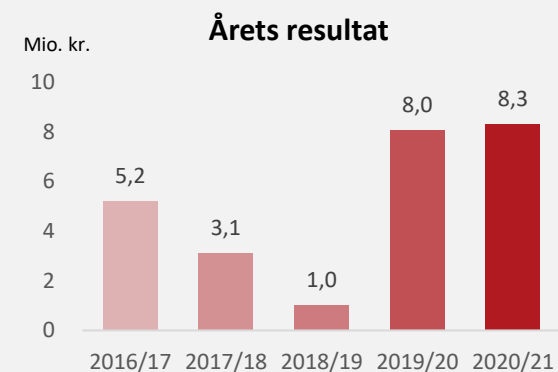
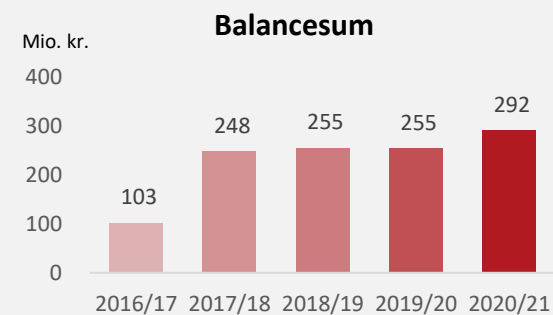
Selskabet har ikke særlige renterisici ud over almindeligt forekommende inden for branchen og renterisici på leasingkontrakter med variabel rente.

## 5 års udvikling hos Kloster A/S

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

	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Resultat før af- og nedskrivninger	20.772	31.807	33.588	35.561	41.269
Resultat før finansielle poster	7.842	6.326	3.955	12.157	11.813
Resultat af finansielle poster	(1.149)	(2.247)	(2.648)	(1.766)	(1.093)
Årets resultat	5.195	3.108	1.002	8.073	8.302
Balancesum	102.699	248.145	255.392	254.759	292.097
Egenkapital	17.209	20.317	19.319	33.458	39.760
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	15.663	27.447	27.007	51.347	36.839
- investeringsaktivitet	(29.660)	(148.087)	(35.462)	(19.908)	(56.912)
- investering i anlægsaktiver	(41.826)	(171.675)	(70.079)	(48.508)	(78.655)
- finansieringsaktivitet	9.466	114.584	(7.490)	(9.342)	21.690
Årets forskydning i likvider	(4.531)	(6.056)	(15.945)	22.097	1.617
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	8,7%	3,6%	1,6%	4,8%	4,3%
Soliditetsgrad	16,8%	8,2%	7,6%	13,1%	13,6%
Forrentning af egenkapital	34,4%	16,6%	5,1%	30,6%	22,7%
Likviditetsgrad	47,8%	49,9%	44,2%	77,6%	60,3%

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







## 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 tilsi sikre 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 mest muligt.

### 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 ikke bare en typisk underleverandør, men mere en strategisk sparringspartner, der faciliterer 360°-løsninger.

### Vores tilgang til opgaver

Når vi får en opgave, er det for os en selvfølge, at der ikke blot fokuseres på at løse den begrænsede opgave, men at der skabes overblik over, hvad der derudover ligger rundt om opgaven og kunden. Der lægges en grundig plan og forslag til, hvordan Klosters kompetencer kan bruges til at forbedre kundens produkt og processer.

### En stærk sparringspartner

Vi forsøger kontinuerligt at skalere vores forretning til at yde flere forskellige services for vores kunder. Der bliver løbende ansat flere folk i administrationen samt chauffører til den voksende maskinpark. Vi stræber på at tilpasse os, hvilket har skabt tættere kunde-relationer og gjort Kloster til en værdifuld sparringspartner.

### 360°-løsninger i praksis

Vi har for øje at specialdesigner 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.



**Munck Forsyningsledninger** er bl.a. entreprenør på "Danmarks største fjernvarmeprojekt" (hvor Horsens Fjernvarme anlægger fjernvarme flere steder i byen på samme tid). Munck bruger Kloster til at køre ikke-brugbart jord væk, og nye materialer leveres.



**MILTON HUSE A/S** har ofte brug for, at vi kan træde til med få timers varsel. Og vores samarbejde udføres altid med præcision og stor tilfredshed.



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, 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.



**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.



## Miljøet i fokus

Vi vægter miljøet rigtigt højt, og det gælder både internt og eksternt. Vi har derfor fokus på at minimere vores forbrug, samt vores generelle belastning af miljøet. Blandt andet derfor har vi udskiftet størstedelen af vores maskinpark, således at vi lever op til alle miljøkrav.



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

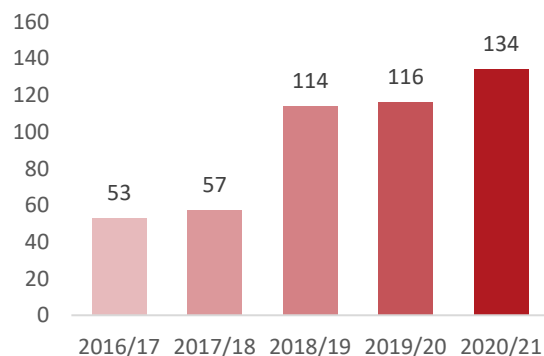


Kørsel i EU's miljøzoner kræver Euronorm 6-køretøjer, og Kloster er derfor ikke begrænset i sin kørsel.

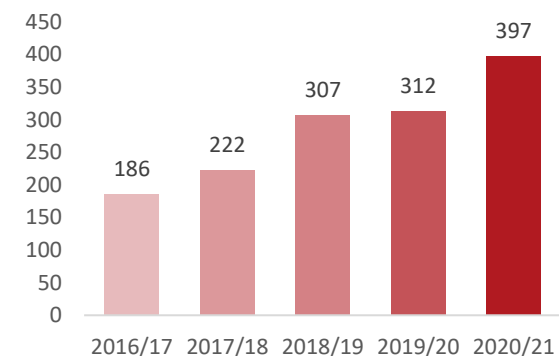


Vi producerer genbrugstilslag til beton- og asfaltindustrien

Udvikling i antallet af lastbiler



Udvikling i antallet af trailere







## 875 læs blev flyttet

I løbet af april fik vi til opgave at flytte ikke mindre end 30.000 tons råvarelager. En af vore store kunder skulle flytte, og vi fik logistik-planen lagt således, at de mange læs kunne køres i påskedagene. Ved at lægge al kørsel i helligdagene, ville det lette de i forvejen trafiktravle hverdage i og omkring Horsens betydeligt.

Ikke mindre end 875 læs blev det til i alt, og det hele forløb som planlagt.



## Tæt samarbejde med Boligbeton A/S

Boligbeton A/S har været 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.

### Yderligere samarbejde

I 2020/21 har vi udbygget vores samarbejde yderligere. I samarbejde med Boligbeton A/S har vi analyseret på, hvor der er potentiale for, at vores mange kompetencer kan bringes i spil til gavn for både Boligbeton A/S og Kloster. Kloster har overtaget visse interne funktioner hos Boligbeton A/S, f.eks. læsning. Vi er dermed lykkedes med vores vision om ikke bare at være en typisk underleverandør, men mere en strategisk sparringspartner, der faciliterer 360°-løsninger.



## Vi er så meget andet end transport

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.



Knusning

Vi bevæger os væk fra et presset marked med knusning omkring nedrivningsprojekter og over mod 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.



Fejebiler

Feje- og båndbiler er et nyt 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 og om nødvendigt med anvendelse af kemi.

Fejebilerne er alle forsynet med Euronorm 6-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.



Havnekraner og stevedore

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- og kystsikringssektoren.

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







Årsregnskab 2020/21



# Resultatopgørelse

1. oktober 2020 - 30. september 2021

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>148.425</b>	<b>132.462</b>
Personaleomkostninger	1	(107.156)	(96.901)
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>41.269</b>	<b>35.561</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		(29.456)	(23.404)
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>11.813</b>	<b>12.157</b>
Finansielle indtægter	2-10	1.264	836
Finansielle omkostninger	3	(2.357)	(2.602)
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.720</b>	<b>10.391</b>
Skat af årets resultat	4	(2.418)	(2.318)
<b>Årets resultat</b>		<b>8.302</b>	<b>8.073</b>
Resultatdisponering	5		





## Balance pr. 30. september 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		960	1.080
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>960</b>	<b>1.080</b>
Grunde og bygninger		1.819	1.703
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		235.667	204.935
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>237.486</b>	<b>206.638</b>
Deposita	8	231	360
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>231</b>	<b>360</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>238.677</b>	<b>208.078</b>
Råvarer og hjælpematerialer		5.256	2.608
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.256</b>	<b>2.608</b>



## Balance pr. 30. september 2021 (fortsat)

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.525	39.108
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.548	3.534
Andre tilgodehavender		518	0
Selskabsskat		95	0
Periodeafgrænsningsposter	9	1.621	1.319
<b>Tilgodehavender</b>		<b>47.307</b>	<b>43.961</b>
Værdipapirer	10	857	112
<b>Værdipapirer</b>		<b>857</b>	<b>112</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>53.420</b>	<b>46.681</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>292.097</b>	<b>254.759</b>





# Balance pr. 30. september 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.071	1.071
Overført resultat		38.689	30.387
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000
<b>Egenkapital</b>	11	<b>39.760</b>	<b>33.458</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	10.811	8.378
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>10.811</b>	<b>8.378</b>
Banker		7.301	8.308
Leasingforpligtelser		137.025	135.103
Anden gæld		8.645	9.372
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>152.971</b>	<b>152.783</b>
Banker	13	6.626	7.472
Leasingforpligtelser	13	34.400	9.814
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.538	16.336
Gæld til tilknyttede virksomheder		788	5.330
Anden gæld		23.132	21.188
Periodeafgrænsningsposter		71	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>88.555</b>	<b>60.140</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>241.526</b>	<b>212.923</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>292.097</b>	<b>254.759</b>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		



# Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2020	1.071	30.387	2.000	33.458
Betalt ordinært udbytte	0	0	(2.000)	(2.000)
Årets resultat	0	8.302	0	8.302
<b>Egenkapital 30. september 2021</b>	<b>1.071</b>	<b>38.689</b>	<b>0</b>	<b>39.760</b>





# Pengestrømsopgørelse

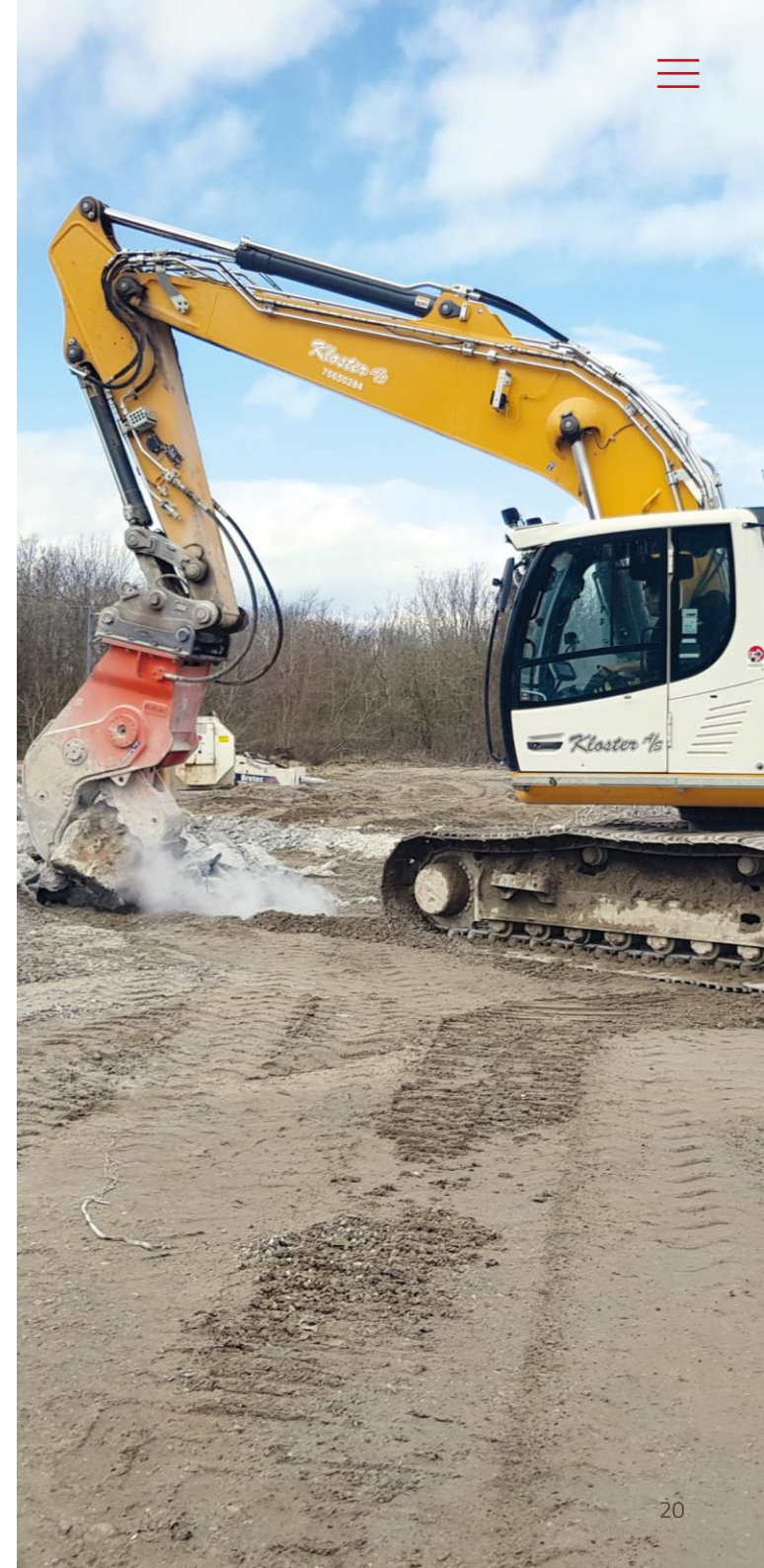
1. oktober 2020 - 30. september 2021

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat		8.302	8.073
Reguleringer	17	29.695	24.383
Ændring i driftskapital	18	(1.916)	18.779
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>36.081</b>	<b>51.235</b>
Renteindbetalinger og lignende		1.265	836
Renteudbetalinger og lignende		(522)	(772)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>36.824</b>	<b>51.299</b>
Betalt selskabsskat		15	48
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>36.839</b>	<b>51.347</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(78.655)	(48.508)
Salg af materielle anlægsaktiver		21.743	28.600
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(56.912)</b>	<b>(19.908)</b>

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(982)	(1.056)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(39.006)	(43.689)
Indgåelse af leasingforpligtelser		63.678	29.337
Koncerttilskud		0	8.066
Betalt udbytte		(2.000)	(2.000)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>21.690</b>	<b>(9.342)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.617</b>	<b>22.097</b>
Værdipapirer		112	112
Kassekredit		(6.514)	(28.611)
Likvider 1. oktober 2020		(6.402)	(28.499)
<b>Likvider 30. september 2021</b>		<b>(4.785)</b>	<b>(6.402)</b>
Likvider specificeres således:			
Værdipapirer		857	112
Kassekredit		(5.642)	(6.514)
<b>Likvider 30. september 2021</b>		<b>(4.785)</b>	<b>(6.402)</b>

# Noter til årsrapporten

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	93.144	84.587
Pensioner	11.792	10.600
Andre omkostninger til social sikring	792	674
Andre personaleomkostninger	1.428	1.040
	<b>107.156</b>	<b>96.901</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	192	176
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktion og bestyrelse udeladt.		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	76	504
Andre finansielle indtægter	442	9
Kursreguleringer	746	323
	<b>1.264</b>	<b>836</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	2.347	2.602
Valutakurstab	10	0
	<b>2.357</b>	<b>2.602</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	2.418	2.318
	<b>2.418</b>	<b>2.318</b>





## Noter til årsrapporten

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
<b>5 Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte	0	2.000
Overført resultat	8.302	6.073
	<b>8.302</b>	<b>8.073</b>

### 6 Immaterielle anlægsaktiver

Kostpris 1. oktober 2020  
 Kostpris 30. september 2021

Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020  
 Årets afskrivninger  
 Af- og nedskrivninger 30. september 2021

**Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021**

#### Goodwill

1.200

1.200

120

120

240

**960**



# Noter til årsrapporten

<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. oktober 2020	1.777	286.659
Tilgang i årets løb	302	78.354
Afgang i årets løb	0	(29.574)
Kostpris 30. september 2021	<u>2.079</u>	<u>335.439</u>
Opskrivninger 1. oktober 2020	0	387
Opskrivninger 30. september 2021	<u>0</u>	<u>387</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	74	82.111
Årets afskrivninger	186	29.151
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(11.103)
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	<u>260</u>	<u>100.159</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b><u>1.819</u></b>	<b><u>235.667</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	214.711





# Noter til årsrapporten

## 8 Finansielle anlægsaktiver

Kostpris 1. oktober 2020  
Afgang i årets løb  
Kostpris 30. september 2021

### Deposita

360  
(129)

231

**Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021**

**231**

## 9 Periodeafgrænsningsposter

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

## 10 Oplysning om dagsværdi

### 2020/21

t.kr.

### Indtægter af værdipapirer

Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo

112

Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen

745

Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo

857

## 11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

534 A-aktier á t.kr. 1

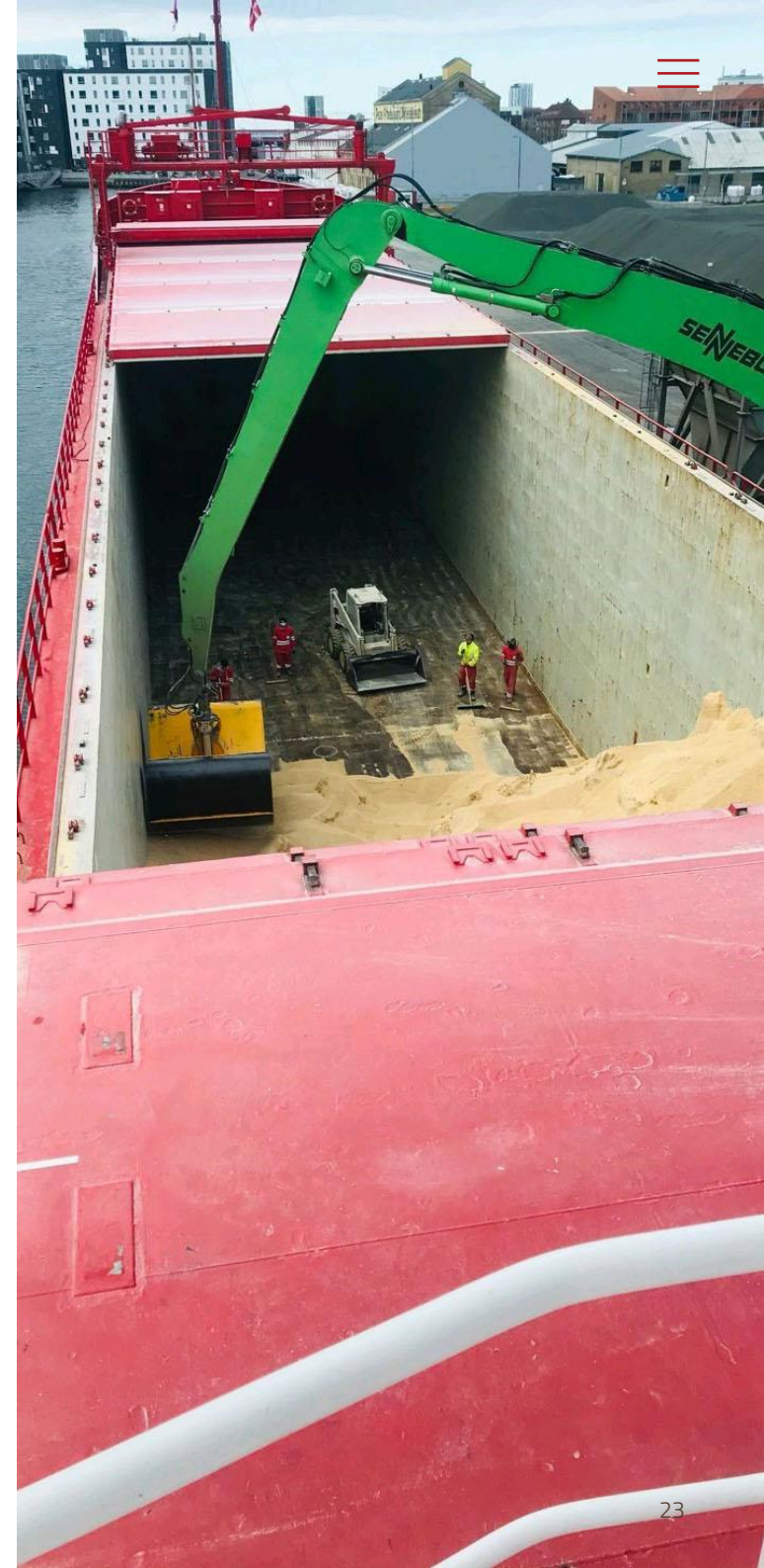
534

537 B-aktier á t.kr. 1

537

**1.071**

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



## Noter til årsrapporten

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2020	8.378	6.060
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.418	2.318
Anvendt i sambeskatningen	15	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2021</b>	<b>10.811</b>	<b>8.378</b>
<b>13 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
<b>Banker</b>		
Efter 5 år	3.369	4.383
Mellem 1 og 5 år	3.932	3.925
Langfristet del	7.301	8.308
Øvrig kortfristet gæld til banker	6.626	7.472
Kortfristet del	6.626	7.472
	<b>13.927</b>	<b>15.780</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Efter 5 år	21.354	15.525
Mellem 1 og 5 år	115.671	119.578
Langfristet del	137.025	135.103
Inden for et år	34.400	9.814
	<b>171.425</b>	<b>144.917</b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	8.645	9.372
Langfristet del	8.645	9.372
Øvrig kortfristet anden gæld	23.132	21.188
Kortfristet del	23.132	21.188
	<b>31.777</b>	<b>30.560</b>





# Noter til årsrapporten

## 14 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.

## 15 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 hjælpemidler 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 2021 t.kr. 287.458.

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.



# Noter til årsrapporten

## 16 Nærtstående parter og ejerforhold

### Bestemmende indflydelse

Mads Kloster Holding ApS, Merringvej 64, 8723 Løsning

### Transaktioner

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

### Koncernregnskab

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





# Noter til årsrapporten

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
<b>17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(1.264)	(836)
Finansielle omkostninger	2.357	2.602
Af- og nedskrivninger	29.456	23.404
Gevinst/tab anlægsaktiver	(3.272)	(3.105)
Skat af årets resultat	2.418	2.318
	<b>29.695</b>	<b>24.383</b>
<b>18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(2.648)	1.042
Ændring i tilgodehavender	(3.216)	(849)
Ændring i leverandører mv.	3.948	18.586
	<b>(1.916)</b>	<b>18.779</b>



## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Kloster A/S Helge Nielsens Alle 13 8723 Løsning
	CVR-nr.: 21 74 46 89
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2020 – 30. september 2021
	Stiftet: 10. juni 1999
	Hjemsted: Hedensted
<b>Bestyrelse</b>	Karl Georg Kloster, formand Jane Juhl Kloster Mads Walter Kloster
<b>Direktion</b>	Mads Walter Kloster, direktør
<b>Revision</b>	Roesgaard Godkendt Revisionspartnerselskab Sønderbrogade 16 8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 7. december 2021

### 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 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabs-

princippet 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 revisions-handlinger 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 revisions-handlinger, 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

- 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 7. december 2021

## Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33225

Marianne Seeberg  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne47422



# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kloster A/S for 2020/21 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 2020/21 er aflagt i t.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 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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 finansiell 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.

## 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 nytilkøbte 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

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger 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	0-40%
Bygninger	25 år	0%
Varebiler og personbiler	5-10 år	0-40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	0-30%

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



# Anvendt regnskabspraksis

## 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.

## 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 effektuere 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

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker.

## Egenkapital

### 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## 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.

## 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 finansiell 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 resultat 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	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
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	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$





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

**Kloster A/S**  
Helge Nielsens Allé 13  
8723 Løsning  
Tlf. 75 65 02 84  
CVR-nr. 21 74 46 89

Følg med her:

