

Kloster A/S

Helge Nielsens Alle 13

8723 Løsning

CVR-nr. 21 74 46 89

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/02 2020

Mads Walter Kloster
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	13
Balance pr. 30. september 2019	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	17
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kloster A/S
Helge Nielsens Alle 13
8723 Løsning

CVR-nr.: 21 74 46 89
Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019
Stiftet: 10. juni 1999
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Karl Georg Kloster, formand
Jane Juhl Kloster
Mads Walter Kloster

Direktion

Mads Walter Kloster, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 26. februar 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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 26. februar 2020

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Hoved- og nøgletal

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

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat før af- og nedskrivninger	31.098	31.807	20.772	19.229	16.504
Resultat før finansielle poster	3.955	6.326	7.842	5.433	2.151
Resultat af finansielle poster	(2.648)	(2.247)	(1.149)	(1.280)	(1.427)
Årets resultat	1.002	3.108	5.195	3.218	477
Balancesum	255.390	248.145	102.699	77.246	70.801
Egenkapital	19.319	20.317	17.209	13.014	9.797
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	27.007	27.447	15.663	19.061	17.176
- investeringsaktivitet	(35.462)	(148.087)	(29.660)	(17.856)	(18.392)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(70.079)	(171.975)	(41.826)	(24.767)	(23.890)
- finansieringsaktivitet	(7.490)	114.584	9.466	(656)	2.881
Årets forskydning i likvider	(15.945)	(6.056)	(4.531)	549	1.665
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,6 %	3,6 %	8,7 %	7,3 %	3,0 %
Soliditetsgrad	7,6 %	8,2 %	16,8 %	16,8 %	13,8 %
Forrentning af egenkapital	5,1 %	16,6 %	34,4 %	28,2 %	4,9 %
Likviditetsgrad	44,2 %	49,9 %	47,8 %	52,1 %	54,4 %

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 1.002.303, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 19.318.953.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

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

Renterisici

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

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

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

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat ligger ikke på niveau med det budgetterede resultat for regnskabsåret 2018/19.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kloster A/S for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i kr.

Sammenligningstallene for 2017/18 omfatter 15 måneder, da selskabets regnskabsafslutning sidste år er omlagt fra 30. juni til 30. september.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid	Restværdi
Lastbiler	6 år	10-20 %
Trailere	10 år	10-20 %
Kraner	10 år	10-20 %
Varebiler og personbiler	6 år	10-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		121.255.413	116.694
Personaleomkostninger	1	<u>(90.157.504)</u>	<u>(84.887)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		31.097.909	31.807
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(27.142.599)</u>	<u>(25.481)</u>
Resultat før finansielle poster		3.955.310	6.326
Finansielle indtægter	2	688.545	394
Finansielle omkostninger	3	<u>(3.336.493)</u>	<u>(2.641)</u>
Resultat før skat		1.307.362	4.079
Skat af årets resultat	4	<u>(305.059)</u>	<u>(971)</u>
Årets resultat		<u>1.002.303</u>	<u>3.108</u>
Resultatdisponering	5		

Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Aktiver			
Goodwill		1.200.000	300
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.200.000</u>	<u>300</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		206.907.900	198.415
Materielle anlægsaktiver	7	<u>206.907.900</u>	<u>198.415</u>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	8	8.405.480	7.822
Deposita	8	365.110	1.500
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.770.590</u>	<u>9.322</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>216.878.490</u>	<u>208.037</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.650.000	1.500
Varebeholdninger		<u>3.650.000</u>	<u>1.500</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.468.527	35.211
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.838.872	1.708
Andre tilgodehavender		17.700	0
Selskabsskat		47.869	0
Periodeafgrænsningsposter		1.376.867	1.689
Tilgodehavender		<u>34.749.835</u>	<u>38.608</u>
Værdipapirer		111.664	0
Værdipapirer		<u>111.664</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>38.511.499</u>	<u>40.108</u>
Aktiver i alt		<u>255.389.989</u>	<u>248.145</u>

Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.070.883	1.071
Overført resultat		16.248.070	17.246
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000
Egenkapital	9	<u>19.318.953</u>	<u>20.317</u>
Hensættelse til udskudt skat	10	6.060.265	5.755
Hensatte forpligtelser i alt		<u>6.060.265</u>	<u>5.755</u>
Banker		9.382.619	8.475
Leasingforpligtelser		125.431.159	125.261
Anden gæld		8.066.466	7.908
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>142.880.244</u>	<u>141.644</u>
Banker	11	29.549.805	12.554
Leasingforpligtelser	11	32.008.000	37.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.778.086	16.951
Selskabsskat		0	529
Anden gæld		12.794.636	13.024
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>87.130.527</u>	<u>80.429</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>230.010.771</u>	<u>222.073</u>
Passiver i alt		<u>255.389.989</u>	<u>248.145</u>
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualposter mv.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2018	1.070.883	17.245.767	2.000.000	20.316.650
Betalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	(997.697)	2.000.000	1.002.303
Egenkapital 30. september 2019	<u>1.070.883</u>	<u>16.248.070</u>	<u>2.000.000</u>	<u>19.318.953</u>

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
		kr.	t.kr.
Årets resultat		1.002.303	3.108
Reguleringer		30.157.390	28.700
Ændring i driftskapital		<u>(3.071.327)</u>	<u>(3.435)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		28.088.366	28.373
Renteindbetalinger og lignende		688.545	394
Renteudbetalinger og lignende		<u>(1.192.415)</u>	<u>(812)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		27.584.496	27.955
Betalt selskabsskat		<u>(577.174)</u>	<u>(508)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		27.007.322	27.447
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(1.200.000)	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(70.078.674)	(171.975)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(1.500)
Salg af materielle anlægsaktiver		34.681.754	25.375
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>1.134.890</u>	<u>13</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(35.462.030)	(148.087)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	(1.530)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(55.366.323)	(52.242)
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		1.847.258	10.004
Indgåelse af leasingforpligtelser		48.028.880	158.352
Betalt udbytte		<u>(2.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(7.490.185)	114.584
Ændring i likvider		(15.944.893)	(6.056)
Likvide beholdninger		0	5
Kassekredit		<u>(12.554.035)</u>	<u>(6.503)</u>
Likvider 1. oktober 2018		<u>(12.554.035)</u>	<u>(6.498)</u>
Likvider 30. september 2019		(28.498.928)	(12.554)

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> t.kr.
Likvider specificeres således:			
Værdipapirer		111.664	0
Kassekredit		<u>(28.610.592)</u>	<u>(12.554)</u>
Likvider 30. september 2019		<u>(28.498.928)</u>	<u>(12.554)</u>

Noter til årsrapporten

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	78.773.898	73.946
Pensioner	9.891.906	9.028
Andre omkostninger til social sikring	667.529	889
Andre personaleomkostninger	824.171	1.024
	90.157.504	84.887
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	168	146
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	369.000	386
Andre finansielle indtægter	242.881	8
Kursreguleringer	76.664	0
	688.545	394
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.335.703	2.641
Valutakurstab	790	0
	3.336.493	2.641
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	305.059	971
	305.059	971

Noter til årsrapporten

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.000.000	2.000
Overført resultat	(997.697)	1.108
	<u>1.002.303</u>	<u>3.108</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2018		0
Tilgang i årets løb		<u>1.200.000</u>
Kostpris 30. september 2019		<u>1.200.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019		<u>1.200.000</u>
7 Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2018		255.361.274
Tilgang i årets løb		70.078.674
Afgang i årets løb		<u>(48.636.990)</u>
Kostpris 30. september 2019		<u>276.802.958</u>
Årets opskrivninger		<u>387.000</u>
Opskrivninger 30. september 2019		<u>387.000</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	56.645.911
Årets afskrivninger	30.081.419
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>(16.445.272)</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	<u>70.282.058</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>206.907.900</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>191.109.444</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknytte- de virksomhe- der	Deposita
Kostpris 1. oktober 2018	7.821.970	1.500.000
Tilgang i årets løb	583.510	365.110
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>(1.500.000)</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>8.405.480</u>	<u>365.110</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>8.405.480</u>	<u>365.110</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

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

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

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2018	5.755.206	4.784
Hensat i året	<u>305.059</u>	<u>971</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2019	<u>6.060.265</u>	<u>5.755</u>
Immaterielle anlægsaktiver	37.714	0
Materielle anlægsaktiver	10.883.123	8.801
Skattemæssigt underskud	<u>(4.860.572)</u>	<u>(3.046)</u>
	<u>6.060.265</u>	<u>5.755</u>

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

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

	2019	2018
	kr.	t.kr.
Banker		
Efter 5 år	5.425.249	0
Mellem 1 og 5 år	3.957.370	8.475
Langfristet del	9.382.619	8.475
Øvrig kortfristet gæld til banker	29.549.805	12.554
Kortfristet del	29.549.805	12.554
	38.932.424	21.029
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	24.178.000	3.895
Mellem 1 og 5 år	101.253.159	121.366
Langfristet del	125.431.159	125.261
Inden for et år	32.008.000	37.371
	157.439.159	162.632
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	8.066.466	7.908
Langfristet del	8.066.466	7.908
Øvrig kortfristet anden gæld	12.794.636	13.024
Kortfristet del	12.794.636	13.024
	20.861.102	20.932

12 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	104.280	104
Mellem 1 og 5 år	60.830	87
	165.110	191
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1 mdr.	261.000	270

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter mv.

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

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

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. 30/9 2019 t.kr. 50.917.

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 Walter Kloster, Løsning, Danmark

Øvrige nærtstående parter

Mads Kloster Holding ApS, Løsning, Danmark

Transaktioner

Leje af lagerfaciliteter, årlig leje t.kr. 920. Udlejes af Kloster Ejendomme ApS. Lejeaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

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