

**Mads Kloster Holding ApS**

**Merringvej 64**

**8723 Løsning**

**CVR-nr. 27 18 81 68**

**Årsrapport for 2018/19**

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

---

Mads Walter Kloster  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	16
Balance pr. 30. september 2019	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019	22
Noter til årsrapporten	24

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Mads Kloster Holding ApS  
Merringvej 64  
8723 Løsning

CVR-nr.: 27 18 81 68  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019  
Stiftet: 2. juni 2003  
Hjemsted: Hedensted

### Direktion

Mads Walter Kloster, direktør

### Revision

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Mads Kloster Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 26. februar 2020

### Direktion

Mads Walter Kloster  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Mads Kloster Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads Kloster Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og moderselskabets 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og 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

## Koncernoversigt

### Moderselskab

Mads Kloster Holding ApS,  
Hedensted, Danmark  
Nom. DKK 125.000

### Konsoliderede dattervirksomheder

100% Kloster A/S,  
Hedensted, Danmark  
Nom. DKK 1.070.883

100% Kloster Ejendomme ApS,  
Hedensted, Danmark  
Nom. DKK 80.000

### Associerede virksomheder

50% MM Engros ApS,  
Horsens, Danmark  
Nom. DKK 50.000

50% Sjakk Holding ApS,  
Hedensted, Danmark  
Nom. DKK 1.050.000

25% Stignæs Industripark A/S,  
Aabenraa, Danmark  
Nom. DKK 4.000.000



## Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>				
<b>Resultat</b>				
Bruttofortjeneste	121.950	116.917	64.712	53.965
Resultat før af- og nedskrivninger	31.792	32.030	21.339	19.773
Resultat før finansielle poster	4.649	6.549	8.409	5.978
Resultat af finansielle poster	1.586	(3.536)	(1.470)	(1.510)
Årets resultat	5.964	2.138	5.392	3.456
<b>Balance</b>				
Balancesum	288.813	272.389	120.770	85.166
Egenkapital	27.273	21.308	19.271	13.979
Antal medarbejdere	168	146	80	73
<b>Nøgletal</b>				
Afkastningsgrad	1,7 %	3,3 %	8,2 %	14,0 %
Soliditetsgrad	9,4 %	7,8 %	16,0 %	16,4 %
Forrentning af egenkapital	24,6 %	10,5 %	32,4 %	49,4 %
Likviditetsgrad	41,4 %	45,8 %	41,5 %	42,1 %

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

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve vognmandsvirksomhed og investeringsvirksomhed, herunder ved besiddelse af anparter i tilknyttede selskaber.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 7.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på t.kr. 5.964, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 27.273.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

### Finansiering

Selskabet har et stærkt kapitalberedskab, da selskabet er en del af Mads Kloster Holding koncernen.

### 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.

Mads Kloster Holding koncernen 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 Mads Kloster Holding ApS 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 t.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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Mads Kloster Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Mads Kloster Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## 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 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.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsjendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsjendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af diskonteringsmodeller.

Dagsværdien for investeringsjendomme er pr. 30. september 2019 fastsat ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Beregningerne tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

### Leasingkontrakter

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Mads Kloster Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### 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 salgspris med fradrag af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

Mads Kloster Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

### Gældsforpligtelser

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets 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 koncernens og moderselskabets andel af 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 koncernens og moderselskabets anpartskapital 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

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>121.950</b>	<b>116.917</b>	<b>(44)</b>	<b>(138)</b>
Personaleomkostninger	1	(90.158)	(84.887)	0	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>31.792</b>	<b>32.030</b>	<b>(44)</b>	<b>(138)</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(27.143)	(25.481)	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.649</b>	<b>6.549</b>	<b>(44)</b>	<b>(138)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	880	3.468
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.366	(1.000)	5.366	(1.000)
Finansielle indtægter	2	320	726	0	18
Finansielle omkostninger	3	(4.100)	(3.262)	(238)	(210)
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.235</b>	<b>3.013</b>	<b>5.964</b>	<b>2.138</b>
Skat af årets resultat	4	(271)	(875)	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>5.964</b>	<b>2.138</b>	<b>5.964</b>	<b>2.138</b>
Resultatdisponering	5				

## Balance pr. 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Aktiver</b>					
Goodwill		1.200	300	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.200</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Investeringsejendomme	7	5.602	5.416	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	206.908	198.415	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse	8	25.078	22.725	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>237.588</b>	<b>226.556</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	21.320	22.440
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	12.366	4.500	12.366	4.500
Deposita	11	405	1.770	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>12.771</b>	<b>6.270</b>	<b>33.686</b>	<b>26.940</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>251.559</b>	<b>233.126</b>	<b>33.686</b>	<b>26.940</b>
Varebeholdninger	12	3.650	1.500	0	0

**Balance pr. 30. september 2019 (Fortsat)**

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Aktiver</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.509	35.214	0	0
Andre tilgodehavender		118	840	100	840
Selskabsskat		469	0	421	619
Periodeafgrænsningsposter	13	1.396	1.709	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>33.492</b>	<b>37.763</b>	<b>521</b>	<b>1.459</b>
Værdipapirer		111	0	0	0
<b>Værdipapirer</b>		<b>111</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger		1	0	0	0
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>37.254</b>	<b>39.263</b>	<b>521</b>	<b>1.459</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>288.813</b>	<b>272.389</b>	<b>34.207</b>	<b>28.399</b>

## Balance pr. 30. september 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Passiver</b>					
Selskabskapital		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	18.678	19.291
Overført resultat		27.148	21.183	8.470	1.892
<b>Egenkapital</b>		<b>27.273</b>	<b>21.308</b>	<b>27.273</b>	<b>21.308</b>
Hensættelse til udskudt skat	14	6.068	5.797	0	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>6.068</b>	<b>5.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Banker		17.971	13.950	3.221	0
Gæld til realkreditinstitutter		13.940	10.896	0	0
Leasingforpligtelser		125.431	125.261	0	0
Anden gæld		8.066	7.909	0	0
Deposita		0	1.500	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	15	<b>165.408</b>	<b>159.516</b>	<b>3.221</b>	<b>0</b>

## Balance pr. 30. september 2019 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>					
Gæld til realkreditinstitutter	15	672	706	0	0
Banker	15	30.807	16.488	420	3.583
Leasingforpligtelser	15	32.008	37.371	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.938	17.044	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.180	3.058
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		59	242	59	242
Selskabsskat		0	154	0	162
Anden gæld	15	13.580	13.763	54	46
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>90.064</b>	<b>85.768</b>	<b>3.713</b>	<b>7.091</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>255.472</b>	<b>245.284</b>	<b>6.934</b>	<b>7.091</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>288.813</b>	<b>272.389</b>	<b>34.207</b>	<b>28.399</b>
Leje- og leasingforpligtelser	16				
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter og ejerforhold	19				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125	21.184	21.309
Årets resultat	0	5.964	5.964
<b>Egenkapital 30. september 2019</b>	<b>125</b>	<b>27.148</b>	<b>27.273</b>

### Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125	19.291	1.893	21.309
Årets resultat	0	(613)	6.577	5.964
<b>Egenkapital 30. september 2019</b>	<b>125</b>	<b>18.678</b>	<b>8.470</b>	<b>27.273</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)
Årets resultat	5.964	2.138	5.964	2.138
Reguleringer	25.010	26.422	(6.008)	(2.276)
Ændring i driftskapital	(2.773)	3.758	688	(477)
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>28.201</b>	<b>32.318</b>	<b>644</b>	<b>(615)</b>
Renteindbetalinger og lignende	320	726	0	18
Renteudbetalinger og lignende	(1.957)	(1.430)	(238)	(210)
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>26.564</b>	<b>31.614</b>	<b>406</b>	<b>(807)</b>
Betalt selskabsskat	36	(60)	36	(60)
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>26.600</b>	<b>31.554</b>	<b>442</b>	<b>(867)</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	(1.200)	0	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	(72.618)	(180.283)	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	(2.500)	(7.000)	(2.500)	(5.500)
Salg af materielle anlægsaktiver	34.682	25.375	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.	1.135	113	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder	0	0	2.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>(40.501)</b>	<b>(161.795)</b>	<b>(500)</b>	<b>(5.500)</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	(57)	(1.530)	(57)	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	(55.366)	(52.242)	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	5.447	10.004	3.600	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.882
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	51.039	167.762	0	0
Betalt udbytte	0	(100)	0	(100)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>1.063</b>	<b>123.894</b>	<b>3.543</b>	<b>2.782</b>



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

Note	Koncern		Moterselskab	
	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)
<b>Ændring i likvider</b>	<b>(12.838)</b>	<b>(6.347)</b>	<b>3.485</b>	<b>(3.585)</b>
Likvide beholdninger	0	1.856	0	2
Kassekredit	(21.963)	(17.472)	(3.583)	0
Likvider 1. oktober 2018	(21.963)	(15.616)	(3.583)	2
<b>Likvider 30. september 2019</b>	<b>(34.801)</b>	<b>(21.963)</b>	<b>(98)</b>	<b>(3.583)</b>
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	1	0	0	0
Værdipapirer	111	0	0	0
Kassekredit	(34.913)	(21.963)	(98)	(3.583)
<b>Likvider 30. september 2019</b>	<b>(34.801)</b>	<b>(21.963)</b>	<b>(98)</b>	<b>(3.583)</b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	78.774	73.946	0	0
Pensioner	9.892	9.028	0	0
Andre omkostninger til social sikring	668	889	0	0
Andre personaleomkostninger	824	1.024	0	0
	<b>90.158</b>	<b>84.887</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	168	146	0	0
<b>2 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	243	26	0	18
Valutakursreguleringer	77	0	0	0
Gældseftergivelse	0	700	0	0
	<b>320</b>	<b>726</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	115	84
Andre finansielle omkostninger	4.099	3.262	123	126
Valutakurstab	1	0	0	0
	<b>4.100</b>	<b>3.262</b>	<b>238</b>	<b>210</b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr. (15 mdr.)
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Årets udskudte skat	271	875	0	0
	<b>271</b>	<b>875</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5 Resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	(613)	2.962
Overført resultat	5.964	2.138	6.577	(824)
	<b>5.964</b>	<b>2.138</b>	<b>5.964</b>	<b>2.138</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2018	0
Tilgang i årets løb	<u>1.200</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>1.200</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b><u>1.200</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 7 Aktiver der måles til dagsværdi

	<b>Koncern</b>
	<b>Investerings- ejendomme</b>
Kostpris 1. oktober 2018	5.416
Tilgang i årets løb	186
Kostpris 30. september 2019	5.602
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>5.602</b>

#### Oplysning om forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af investeringsejendomme fastsættes på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Det vil sige med udgangspunkt i ejendommenes forventede driftsresultat og et afkastkrav. Investeringsejendommenes gennemsnitlige driftsresultat det seneste år på 521 t.kr. forventes at kunne fastholdes de kommende 10-20 år, da dette både tager hensyn til risiko for tomgang og vedligeholdelse mv.

Desuden forventer ledelsen at kunne opnå et afkast på 9,3 %, hvilket ligger på niveau med det generelle afkastkrav for ejendomme i Horsens ifølge Colliers for 3. kvartal 2019. Afkastkravet er fastlagt på baggrund af de faktiske forhold på balancedagen og kan primært henføres til beliggenhed.

Ejendommene forventes ikke at have alternative anvendelsesmuligheder. Investeringsejendommene er således indregnet til en dagsværdi på 5.601 t.kr.

#### Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Driftsomkostningerne udgør gennemsnitligt 10 % af lejeindtægterne.

Vedligeholdelsesomkostninger udgør gennemsnitligt 0 % af lejeindtægterne.

Administrationsomkostningerne udgør gennemsnitligt 9 % af lejeindtægterne.

#### Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdiurderingen pr. 30. september 2019 er der anvendt et gennemsnitligt individuelt fastsat afkastkrav. Det kan opgøres til 9,3 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

## Noter til årsrapporten

### 7 Aktiver der måles til dagsværdi (Fortsat)

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav	(0,50)% t.kr.	Basis t.kr.	0,50 % t.kr.
Afkastprocent	8,80	9,30	9,80
Dagsværdi	5.920	5.602	5.316
Ændring i dagsværdi	318	0	(286)

### 8 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der opførelse
Kostpris 1. oktober 2018	255.361	22.725
Tilgang i årets løb	70.079	2.353
Afgang i årets løb	(48.637)	0
Kostpris 30. september 2019	276.803	25.078
Årets opskrivninger	387	0
Opskrivninger 30. september 2019	387	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	56.646	0
Årets afskrivninger	30.081	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(16.445)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	70.282	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>206.908</b>	<b>25.078</b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	191.109	0

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2018	0	0	2.642	2.643
Kostpris 30. september 2019	0	0	2.642	2.643
Værdireguleringer 1. oktober 2018	0	0	19.797	16.329
Årets resultat	0	0	881	3.468
Udbytte modtaget	0	0	(2.000)	0
Værdireguleringer 30. september 2019	0	0	18.678	19.797
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.320</b>	<b>22.440</b>

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Kloster A/S	Hedensted	100 %
Kloster Ejendomme ApS	Hedensted	100 %

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>10 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. oktober 2018	5.500	0	5.500	0
Tilgang i årets løb	2.500	5.500	2.500	5.500
Kostpris 30. september 2019	8.000	5.500	8.000	5.500
Værdireguleringer 1. oktober 2018	(1.000)	0	(1.000)	0
Årets resultat	(7.423)	(1.000)	(7.423)	(1.000)
Årets opskrivninger, netto	12.789	0	12.789	0
Værdireguleringer 30. september 2019	4.366	(1.000)	4.366	(1.000)
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b>12.366</b>	<b>4.500</b>	<b>12.366</b>	<b>4.500</b>

### Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Sjakk Holding ApS	Hedensted	50 %
MM Engros ApS	Horsens	50 %
Stignæs Industripark A/S	Aabenraa	25 %

## Noter til årsrapporten

### 11 Finansielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober 2018	1.770
Tilgang i årets løb	135
Afgang i årets løb	<u>(1.500)</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>405</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019</b>	<b><u>405</u></b>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>12 Varebeholdninger</b>				
Råvarer og hjælpematerialer	<u>3.650</u>	<u>1.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.650</u></b>	<b><u>1.500</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 13 Periodeafgrænsningsposter

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



## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>14 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2018	5.797	4.921	0	0
Hensat i året	271	876	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2019</b>	<b>6.068</b>	<b>5.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Immaterielle anlægsaktiver	38	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	11.339	9.087	0	0
Skattemæssigt underskud	(5.309)	(3.290)	0	0
	<b>6.068</b>	<b>5.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

### 15 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Banker</b>				
Efter 5 år	10.392	0	1.863	0
Mellem 1 og 5 år	7.579	13.950	1.358	0
Langfristet del	17.971	13.950	3.221	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	30.807	16.488	420	3.583
Kortfristet del	30.807	16.488	420	3.583
	<b>48.778</b>	<b>30.438</b>	<b>3.641</b>	<b>3.583</b>
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Efter 5 år	11.304	8.573	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.636	2.323	0	0
Langfristet del	13.940	10.896	0	0
Inden for et år	672	706	0	0
	<b>14.612</b>	<b>11.602</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Efter 5 år	24.178	3.895	0	0
Mellem 1 og 5 år	101.253	121.366	0	0
Langfristet del	125.431	125.261	0	0
Inden for et år	32.008	37.371	0	0
	<b>157.439</b>	<b>162.632</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anden gæld</b>				
Mellem 1 og 5 år	8.066	7.909	0	0
Langfristet del	8.066	7.909	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	13.580	13.763	54	46
Kortfristet del	13.580	13.763	54	46
	<b>21.646</b>	<b>21.672</b>	<b>54</b>	<b>46</b>

## Noter til årsrapporten

### 15 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2018/19 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Deposita</b>				
Mellem 1 og 5 år	0	1.500	0	0
Langfristet del	0	1.500	0	0
Inden for et år	0	0	0	0
Kortfristet del	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>1.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 16 Leje- og leasingforpligtelser

#### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing

Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for et år	104	104	0	0
Mellem 1 og 5 år	61	87	0	0
	<b>165</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 1 mdr.	261	270	0	0
---	-----	-----	---	---

### 17 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Mads Kloster Holding ApS-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige danske selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter, og royalties inden for sambeskatningskredsen.

## Noter til årsrapporten

### 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 14.612, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2019 udgør t.kr. 30.680.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 6.175 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2019 udgør t.kr. 28.925. Ejerpantebrevene ligger til sikkerhed for bankgæld, samt til sikkerhed for garantier på t.kr. 14.020, som Sparekassen Kronjylland har stillet i forbindelse med realkreditlånesager.

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 hjælpstoffer 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.

Der er stillet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for Kloster A/S' og Kloster Ejendomme ApS' mellemværende med pengeinstitut, og der er stillet kaution overfor Sparekassen Kronjylland for Ejendomsselskabet JT-Juelsminde A/S, Sjakk A/S og Entreprenør Jan D. Larsen ApS.

### 19 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Mads Walter Kloster, Løsning, Danmark

#### Øvrige nærtstående parter

Kloster A/S, Løsning, Danmark

#### Transaktioner

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

## Noter til årsrapporten

### 19 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 Walter Kloster, Løsning, Danmark

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Mads Kloster Holding ApS, som den største og mindste koncern, hvori selskabet indgår som moderselskab.