

Mads Kloster Holding ApS

**Merringvej 64
8723 Løsning**

CVR-nr. 27 18 81 68

Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 16/12 2022

Mads Walter Kloster
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	20
Balance pr. 30. september 2022	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	26
Noter	28

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mads Kloster Holding ApS
Merringvej 64
8723 Løsning

CVR-nr.: 27 18 81 68
Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Stiftet: 2. juni 2003
Hjemsted: Hedensted

Direktion

Mads Walter Kloster, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 16. december 2022

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 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 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 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 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 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 16. december 2022

Roesgaard

Godkendt 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

100% Solution ApS,
Hedensted, Danmark
Nom. DKK 125.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	158.912	147.971	133.071	121.950	116.917
Resultat før af- og nedskrivninger	44.970	42.244	36.171	31.792	32.030
Resultat før finansielle poster	10.700	12.480	12.724	4.649	6.549
Resultat af finansielle poster	(946)	(2.244)	(4.596)	1.586	(3.536)
Årets resultat	7.525	7.795	5.833	5.964	2.138
Balance					
Balancesum	334.952	323.222	288.416	288.813	272.389
Investering i materielle anlægsaktiver	(79.931)	(78.655)	0	0	0
Egenkapital	47.540	40.789	30.105	27.273	21.308
Antal medarbejdere	205	192	176	168	146
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,3 %	4,1 %	4,4 %	1,7 %	4,8 %
Soliditetsgrad	14,2 %	12,6 %	10,4 %	9,4 %	7,8 %
Forrentning af egenkapital	17,0 %	22,0 %	20,3 %	24,6 %	10,5 %
Likviditetsgrad	57,9 %	51,6 %	64,5 %	41,4 %	45,8 %

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at udøve vognmandsvirksomhed, udlejning af fast ejendom og investeringsvirksomhed herunder køb og salg af virksomheder, samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på t.kr. 7.525, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 47.540.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret 2021/22 holdt 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 2021/22.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen vil fortsætte med at opbygge tætte kunderelationer, der skal sikre koncernens fortsatte vækst. Det betyder, at koncernen 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 A/S 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 resultat i 2022/23 på niveau med 2021/22, hvor koncernens aktivitetsniveau tillige forventes at blive på niveau med det i 2021/22 realiserede.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

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

Ledelsesberetning

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

Mads Kloster Holding koncernens 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.

Koncernen har også fokus på arbejdsmiljøet, medarbejdernes velfærd og sikkerhed. Vores interne krav til for eksempel 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.

Vores ESG-hovednøgletal er som følger: 15.183tCO₂e, 7 dages sygefravær/FTE og 10 arbejdsulykker i 2021/22.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Som forventet er der realiseret en højere bruttofortjeneste og et resultat på niveau med sidste års resultat på t.kr. 7 795. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og på niveau med de tidligere fremsatte forventninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Kloster Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i t.kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger på koncernniveau er reduceret med 2.000 t.kr. i 2021/22 samt 1.428 t.kr. i 2020/21, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld på koncernniveau er reduceret med 804 t.kr. i 2022 samt 1.354 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende. For moderselskabet er anden gæld reduceret med 50 t.kr. i 2022 samt 37 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. 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.

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 det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. 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 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 fra kørsel, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Lejeindtægter indtægtsføres ud fra retserhvervelsesprincippet. Lejeindtægter indregnes ekskl. moms.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv., der afholdes i forbindelse med den udlejning af ejendomme, som indgår i nettoomsætningen.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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 administrationsselskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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 (domicilejendomme), produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 %
Domicilejendomme	25-50 år	0-40 %
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.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme 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.

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

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

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

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 investeringsejendomme er pr. 30. september 2022 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Selskabet anser indre værdi som en konsolideringsmetode, hvorfor resultat og egenkapital er ens i moderselskab og koncernselskab.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

I koncernregnskabet måles associerede virksomheder efter indre værdis metode

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris 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 salgpris.

Anvendt regnskabspraksis

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 og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

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 koncernen 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

Mads Kloster Holding ApS hæfter som administrationsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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 nominel værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens 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 2021 - 30. september 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Bruttofortjeneste		158.912	147.971	(68)	(50)
Personaleomkostninger	1	(113.942)	(105.727)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		44.970	42.244	(68)	(50)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(34.270)	(29.764)	0	0
Resultat før finansielle poster		10.700	12.480	(68)	(50)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	7.630	8.305
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		0	(339)	0	(339)
Finansielle indtægter	3,4	2.287	1.189	0	0
Finansielle omkostninger	5	(3.233)	(3.094)	(66)	(122)
Resultat før skat		9.754	10.236	7.496	7.794
Skat af årets resultat	6	(2.229)	(2.441)	29	1
Årets resultat		7.525	7.795	7.525	7.795
Resultatdisponering	7				

Balance pr. 30. september 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		840	960	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	840	960	0	0
Investeringsejendomme	9	7.332	5.602	0	0
Grunde og bygninger	10	26.429	26.632	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	235.220	235.666	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	10	1.220	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		270.201	267.900	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	49.537	41.907
Kapitalandele i kapitalinteresser	12	0	1.527	0	1.527
Deposita	13	270	271	0	0
Finansielle anlægsaktiver		270	1.798	49.537	43.434
Anlægsaktiver i alt		271.311	270.658	49.537	43.434
Råvarer og hjælpematerialer		7.265	5.256	0	0
Varebeholdninger		7.265	5.256	0	0

Balance pr. 30. september 2022 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		52.383	43.635	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	43	19
Andre tilgodehavender		172	617	100	100
Selskabsskat		235	372	264	301
Periodeafgrænsningsposter	14	1.550	1.640	0	0
Tilgodehavender		54.340	46.264	407	420
Værdipapirer	3	1.202	857	0	0
Værdipapirer		1.202	857	0	0
Likvide beholdninger		834	187	800	69
Omsætningsaktiver i alt		63.641	52.564	1.207	489
Aktiver i alt		334.952	323.222	50.744	43.923

Balance pr. 30. september 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	46.645	39.015
Overført resultat		46.665	39.889	20	874
Foreslået udbytte for regnskabsåret		750	775	750	775
Egenkapital	15	47.540	40.789	47.540	40.789
Hensættelse til udskudt skat	16	12.521	10.781	0	0
Andre hensættelser	17	317	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		12.838	10.781	0	0
Banker		9.943	11.542	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		14.503	12.592	0	0
Leasingforpligtelser		130.776	137.025	0	0
Anden gæld		9.382	8.645	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	164.604	169.804	0	0

Balance pr. 30. september 2022 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	18	43.559	35.080	0	0
Banker		24.714	18.502	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.905	23.672	50	38
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	75	3.154	3.059
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	37	0	37
Selskabsskat		427	0	0	0
Anden gæld		17.933	24.413	0	0
Periodeafgrænsningsposter	19	432	69	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		109.970	101.848	3.204	3.134
Gældsforpligtelser i alt		274.574	271.652	3.204	3.134
Passiver i alt		334.952	323.222	50.744	43.923
Eventualforpligtelser	20				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21				
Nærtstående parter og ejerforhold	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125	39.890	775	40.790
Betalt ordinært udbytte	0	0	(775)	(775)
Årets resultat	0	6.775	750	7.525
Egenkapital 30. september 2022	125	46.665	750	47.540

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125	39.015	875	775	40.790
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(775)	(775)
Årets resultat	0	7.630	(855)	750	7.525
Egenkapital 30. september 2022	125	46.645	20	750	47.540

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	Koncern	
		2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Årets resultat		7.525	7.795
Reguleringer	23	37.762	34.449
Ændring i driftskapital	24	(17.221)	(5.105)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		28.066	37.139
Renteindbetalinger og lignende		2.287	1.189
Renteudbetalinger og lignende		(1.252)	(1.262)
Pengestrømme fra ordinær drift		29.101	37.066
Betalt selskabsskat		67	184
Pengestrømme fra driftsaktivitet		29.168	37.250
Køb af materielle anlægsaktiver		(79.931)	(78.655)
Salg af materielle anlægsaktiver		44.377	21.743
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		1.527	633
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(34.027)	(56.279)

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022 (fortsat)

Note	Koncern	
	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	(13.655)	(672)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	(1.499)	(4.528)
Nedbringelse af leasingforpligtelser	(54.809)	(39.006)
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	15.620	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	7.113	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	53.856	63.678
Betalt udbytte	(775)	(110)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.851	19.362
Ændring i likvider	992	333
Likvide beholdninger	187	599
Værdipapirer	857	112
Likvider 1. oktober 2021	1.044	711
Likvider 30. september 2022	2.036	1.044
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	834	187
Værdipapirer	1.202	857
Likvider 30. september 2022	2.036	1.044

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	100.508	93.143	0	0
Pensioner	12.586	11.792	0	0
Andre omkostninger til social sikring	848	792	0	0
	113.942	105.727	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	205	192	0	0

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

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	120	120	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	34.150	29.644	0	0
	34.270	29.764	0	0
der fordeler sig således:				
Goodwill	120	120	0	0
Bygninger	530	529	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.620	29.115	0	0
	34.270	29.764	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3 Oplysning om dagsværdi				
Indtægter af værdipapirer				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	344	745	0	0
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	1.202	857	0	0
4 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	2.287	1.189	0	0
	2.287	1.189	0	0
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	57	102
Andre finansielle omkostninger	3.233	3.094	9	20
	3.233	3.094	66	122
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	487	0	(29)	(1)
Årets udskudte skat	1.740	2.441	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	3	0	0	0
	2.230	2.441	(29)	(1)

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	750	775	750	775
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	7.630	6.305
Overført resultat	6.775	7.020	(855)	715
	7.525	7.795	7.525	7.795

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2021	1.200
Kostpris 30. september 2022	1.200
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	240
Årets afskrivninger	120
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	360
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	840

Noter til årsrapporten

9 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern
	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. oktober 2021	5.602
Tilgang i årets løb	1.730
Kostpris 30. september 2022	7.332
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	7.332

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 533 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 gennemsnitligt afkast på 7,27%, hvilket ligger over det generelle afkastkrav for ejendomme i Horsens ifølge anerkendt ejendomsinvesterings- og forvaltningsselskab for 3. kvartal 2022. 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 7.332 t.kr.

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Driftsomkostningerne udgør gennemsnitligt 8% af lejeindtægterne.

Vedligeholdelsesomkostninger udgør gennemsnitligt 3 % af lejeindtægterne

Administrationsomkostningerne udgør gennemsnitligt 8 % af lejeindtægterne.

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdiurderingen pr. 30. september 2022 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav. Det kan opgøres til 7,27%.

Noter til årsrapporten

9 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

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

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav	(0,5)% t.kr.	Basis t.kr.	0,5 % t.kr.
Afkastprocent	6,8	7,3	7,8
Dagsværdi	7.873	7.332	6.860
Ændring i dagsværdi	541	0	(472)

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
Kostpris 1. oktober 2021	27.509	335.825	0
Tilgang i årets løb	327	76.654	1.220
Afgang i årets løb	0	(63.829)	0
Kostpris 30. september 2022	27.836	348.650	1.220
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	877	99.159	0
Årets afskrivninger	530	34.620	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(20.349)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	1.407	113.430	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	26.429	235.220	1.220
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	215.363	0

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2021	2.892	2.892
Kostpris 30. september 2022	2.892	2.892
Værdireguleringer 1. oktober 2021	39.015	32.710
Årets resultat	7.630	8.305
Udbytte modtaget	0	(2.000)
Værdireguleringer 30. september 2022	46.645	39.015
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	49.537	41.907

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kloster A/S	Hedensted	100 %	46.501	6.741
Kloster Ejendomme ApS	Hedensted	100 %	2.991	1.137
Solution ApS	Hedensted	100 %	45	(248)
			49.537	7.630

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
12 Kapitalandele i kapitalinteresser				
Kostpris 1. oktober 2021	1.527	2.500	1.527	2.500
Afgang i årets løb	(1.527)	(973)	(1.527)	(973)
Kostpris 30. september 2022	0	1.527	0	1.527
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	0	1.527	0	1.527

Noter til årsrapporten

13 Finansielle anlægsaktiver

Koncern	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober 2021	<u>270</u>
Kostpris 30. september 2022	<u>270</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>270</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

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

15 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt t.kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
16 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2021	10.781	8.486	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.740	2.295	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2022	12.521	10.781	0	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	72	60	0	0
Materielle anlægsaktiver	17.380	15.681	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	(20)	0	0	0
Skattemæssigt underskud	(4.911)	(4.960)	0	0
	12.521	10.781	0	0
17 Andre hensættelser				
Virksomheden har hensat 317 t.kr. til skader over 50 t.kr.				
Hensat i året	317	0	0	0
Saldo ultimo 30. september 2022	317	0	0	0

Noter til årsrapporten

18 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. oktober 2021	30. september 2022		
Banker	11.542	10.943	1.000	2.283
Gæld til realkreditinstitutter	13.272	15.237	734	11.692
Leasingforpligtelser	171.425	172.602	41.826	25.814
Anden gæld	8.645	9.382	0	9.382
	204.884	208.164	43.560	49.171

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

20 Eventualforpligtelser

Moderselskabet

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution til sikkerhed for Kloster A/S, Material - K ApS og Kloster Ejendomme ApS¹ mellemværende med pengeinstitut.

Koncernen

Datterselskabet Kloster A/S har indgået operationelle huslejeaftaler, hvor restforpligtelsen ved opsigelse pr. 30. september 2022 udgør 446 t.kr.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Datterselskabet Kloster A/S har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og materiel, driftsmidler og andre hjælpestoffer og immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) for t.kr. 35.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2022 t.kr. 297.723.

Noter til årsrapporten

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Datterselskabet Kloster A/S har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut incl. garantiforpligtelser og øvrige finansieringskilder stillet følgende sikkerheder: Ejerpantebrev t.kr. 1.100.

Datterselskabet Kloster Ejendomme ApS har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 15.237, afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2022 udgør t.kr. 31.975.

Datterselskabet Kloster Ejendomme ApS har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 6.175 i 2 ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2022 udgør t.kr. 28.491. 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.

22 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Mads Walter Kloster, Merringvej 64, 8723 Løsning

Transaktioner

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

23 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter	(2.287)	(1.189)
Finansielle omkostninger	3.233	3.094
Af- og nedskrivninger	34.270	29.764
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	0	339
Skat af årets resultat	2.229	2.441
Ændring i andre hensatte forpligtelser	317	0
	37.762	34.449

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.
24 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(2.009)	(2.648)
Ændring i tilgodehavender	(8.216)	(2.619)
Ændring i leverandører mv.	(6.996)	162
	(17.221)	(5.105)