

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Mads Kloster Holding ApS

Merringvej 64

8723 Løsning

CVR-nr. 27 18 81 68

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 14/12 2020

Mads Walter Kloster
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	16
Balance pr. 30. september 2020	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	22
Noter til årsrapporten	24

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mads Kloster Holding ApS
Merringvej 64
8723 Løsning

CVR-nr.: 27 18 81 68
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Stiftet: 2. juni 2003
Hjemsted: Hedensted

Direktion

Mads Walter Kloster, direktør

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løsning, den 14. december 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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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 14. december 2020

Roesgaard

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

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

Associerede virksomheder

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

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	133.071	121.950	116.917	64.712	53.965
Resultat før af- og nedskrivninger	36.171	31.792	32.030	21.339	19.773
Resultat før finansielle poster	12.724	4.649	6.549	8.409	5.978
Resultat af finansielle poster	(4.596)	1.586	(3.536)	(1.470)	(1.510)
Årets resultat	5.833	5.964	2.138	5.392	3.456
Balance					
Balancesum	288.414	288.813	272.389	120.770	85.166
Egenkapital	33.105	27.273	21.308	19.271	13.979
Antal medarbejdere	176	168	146	80	73
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,4 %	1,7 %	3,3 %	8,2 %	14,0 %
Soliditetsgrad	11,5 %	9,4 %	7,8 %	16,0 %	16,4 %
Forrentning af egenkapital	19,3 %	24,6 %	10,5 %	32,4 %	49,4 %
Likviditetsgrad	64,5 %	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

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på t.kr. 5.833, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på t.kr. 33.105.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

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 mv.

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 materiellet 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

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Kloster Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

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, aktiebesiddelser, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nyhvervede, 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 driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheder til kostpris.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. 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	10-20 %
Bygninger	25-50 år	0-40 %
Varebiler og personbiler	5-10 år	10-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige 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.

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

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

Udbytte

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

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.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

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. 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 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	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Bruttofortjeneste		133.071	121.950	(33)	(44)
Personaleomkostninger	1	(96.900)	(90.158)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		36.171	31.792	(33)	(44)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(23.447)	(27.143)	0	0
Resultat før finansielle poster		12.724	4.649	(33)	(44)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	7.966	880
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	5.366	0	5.366
Finansielle indtægter	2	331	320	0	0
Finansielle omkostninger	3	(4.927)	(4.100)	(2.100)	(238)
Resultat før skat		8.128	6.235	5.833	5.964
Skat af årets resultat	4	(2.295)	(271)	0	0
Årets resultat		5.833	5.964	5.833	5.964
Resultatdisponering	5				

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		1.080	1.200	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.080	1.200	0	0
Investeringsejendomme	7	5.602	5.602	0	0
Grunde og bygninger	8	26.825	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	204.935	206.908	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse	8	0	25.078	0	0
Materielle anlægsaktiver		237.362	237.588	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	35.601	21.320
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	2.500	12.366	2.500	12.366
Deposita	11	400	405	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.900	12.771	38.101	33.686
Anlægsaktiver i alt		241.342	251.559	38.101	33.686
Råvarer og hjælpematerialer		2.608	3.650	0	0
Varebeholdninger	12	2.608	3.650	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		39.268	31.509	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.567	0	2.567	0
Andre tilgodehavender		100	118	100	100
Selskabsskat		483	469	485	421
Periodeafgrænsningsposter	13	1.338	1.396	0	0
Tilgodehavender		43.756	33.492	3.152	521
Værdipapirer		112	111	0	0

Balance pr. 30. september 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver					
Værdipapirer		<u>112</u>	<u>111</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>596</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>47.072</u>	<u>37.254</u>	<u>3.152</u>	<u>521</u>
Aktiver i alt		<u>288.414</u>	<u>288.813</u>	<u>41.253</u>	<u>34.207</u>

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Passiver					
Selskabskapital		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	32.710	18.678
Overført resultat		32.869	27.148	159	8.470
Foreslået udbytte for regnskabsåret		111	0	111	0
Egenkapital		33.105	27.273	33.105	27.273
Hensættelse til udskudt skat	14	8.363	6.068	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		8.363	6.068	0	0
Banker		16.236	17.971	3.115	3.221
Gæld til realkreditinstitutter		13.272	13.940	0	0
Leasingforpligtelser		135.103	125.431	0	0
Anden gæld		9.372	8.066	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	173.983	165.408	3.115	3.221
Gæld til realkreditinstitutter	15	672	672	0	0
Banker	15	23.702	30.807	23	420
Leasingforpligtelser	15	9.814	32.008	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.678	12.938	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.942	3.180
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		38	59	38	59
Anden gæld	15	22.059	13.580	30	54
Kortfristede gældsforpligtelser		72.963	90.064	5.033	3.713
Gældsforpligtelser i alt		246.946	255.472	8.148	6.934
Passiver i alt		288.414	288.813	41.253	34.207

Balance pr. 30. september 2020 (fortsat)

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2020	2019	2020	2019
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Leje- og leasingforpligtelser	16				
Eventualforpligtelser	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter og ejerforhold	19				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125	27.147	0	27.272
Årets resultat	0	5.722	111	5.833
Egenkapital 30. september 2020	125	32.869	111	33.105

Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125	18.678	8.469	0	27.272
Årets resultat	0	14.032	(8.310)	111	5.833
Egenkapital 30. september 2020	125	32.710	159	111	33.105

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Årets resultat	5.833	5.964	5.833	5.964
Reguleringer	19.641	25.010	(5.866)	(6.008)
Ændring i driftskapital	20.272	(2.773)	(850)	688
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	45.746	28.201	(883)	644
Renteindbetalinger og lignende	332	320	0	0
Renteudbetalinger og lignende	(3.095)	(1.957)	(2.099)	(238)
Pengestrømme fra ordinær drift	42.983	26.564	(2.982)	406
Betalt selskabsskat	(64)	36	(64)	36
Pengestrømme fra driftsaktivitet	42.919	26.600	(3.046)	442
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	(1.200)	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	(48.861)	(72.618)	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.	(250)	(2.500)	(250)	(2.500)
Salg af materielle anlægsaktiver	28.600	34.682	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.	1.799	1.135	1.799	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder	0	0	2.000	2.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(18.712)	(40.501)	3.549	(500)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	0	(57)	0	(57)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	(2.151)	0	(428)	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	(43.689)	(55.366)	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	5.447	0	3.600
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	29.337	51.039	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(16.503)	1.063	(428)	3.543

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Ændring i likvider	7.704	(12.838)	75	3.485
Kassekredit	(34.550)	(21.963)	(98)	(3.583)
Likvider 1. oktober 2019	(34.550)	(21.963)	(98)	(3.583)
Likvider 30. september 2020	(26.846)	(34.801)	(23)	(98)
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	599	1	0	0
Værdipapirer	112	111	0	0
Kassekredit	(27.557)	(34.913)	(23)	(98)
Likvider 30. september 2020	(26.846)	(34.801)	(23)	(98)

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	84.586	78.774	0	0
Pensioner	10.600	9.892	0	0
Andre omkostninger til social sikring	674	668	0	0
Andre personaleomkostninger	1.040	824	0	0
	96.900	90.158	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	176	168	0	0
2 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	8	243	0	0
Valutakursreguleringer	323	77	0	0
	331	320	0	0
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	232	115
Andre finansielle omkostninger	4.927	4.099	1.868	123
Valutakurstab	0	1	0	0
	4.927	4.100	2.100	238
4 Skat af årets resultat				
Årets udskudte skat	2.295	271	0	0
	2.295	271	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	111	0	111	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	14.032	(613)
Overført resultat	5.722	5.964	(8.310)	6.577
	5.833	5.964	5.833	5.964

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2019	1.200
Kostpris 30. september 2020	1.200
Årets afskrivninger	120
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	120
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	1.080

Noter til årsrapporten

7 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Koncern</u> <u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u>
Kostpris 1. oktober 2019	5.602
Kostpris 30. september 2020	5.602
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	5.602

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 ejendommens forventede driftsresultat og et afkastkrav. Investeringsejendommens 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 2020. Afkastkravet er fastlagt på baggrund af de faktiske forhold på balancedagen og kan primært henføres til beliggenhed.

Ejendommene forventes ikke at have alternative anvendelsesmuligheder.
Investeringssejendommene 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.

Noter til årsrapporten

7 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdiurderingen pr. 30. september 2020 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.

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

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der opførelse
Kostpris 1. oktober 2019	0	276.803	27.265
Tilgang i årets løb	27.208	46.731	(1.834)
Afgang i årets løb	0	(36.875)	(25.431)
Kostpris 30. september 2020	27.208	286.659	0
Opskrivninger 1. oktober 2019	0	387	0
Opskrivninger 30. september 2020	0	387	0

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Materielle an-</u> <u>lægsaktiver un-</u> <u>der opførelse</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	0	70.282	0
Årets afskrivninger	383	23.209	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(11.380)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	<u>383</u>	<u>82.111</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>26.825</u>	<u>204.935</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>185.424</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2019	0	0	2.642	2.642
Tilgang i årets løb	0	0	250	0
Kostpris 30. september 2020	0	0	2.892	2.642
Værdireguleringer 1. oktober 2019	0	0	18.678	19.797
Årets resultat	0	0	8.074	881
Udbytte modtaget	0	0	(2.000)	(2.000)
Overførsler i årets løb	0	0	8.066	0
Afskrivning på goodwill	0	0	(109)	0
Værdireguleringer 30. september 2020	0	0	32.709	18.678
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	0	0	35.601	21.320

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

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

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2019	8.000	5.500	8.000	5.500
Tilgang i årets løb	0	2.500	0	2.500
Afgang i årets løb	(5.500)	0	(5.500)	0
Kostpris 30. september 2020	2.500	8.000	2.500	8.000
Værdireguleringer 1. oktober 2019	4.366	(1.000)	4.366	(1.000)
Årets afgang	(4.366)	0	(4.366)	0
Årets resultat	0	(7.423)	0	(7.423)
Årets opskrivninger, netto	0	12.789	0	12.789
Værdireguleringer 30. september 2020	0	4.366	0	4.366
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	2.500	12.366	2.500	12.366

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Stignæs Industripark A/S	Aabenraa	25 %

Noter til årsrapporten

11 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober 2019	405
Afgang i årets løb	<u>(5)</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>400</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>400</u>

12 Varebeholdninger

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2020</u> t.kr.	<u>2019</u> t.kr.	<u>2020</u> t.kr.	<u>2019</u> t.kr.
Råvarer og hjælpematerialer	<u>2.608</u>	<u>3.650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.608</u>	<u>3.650</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	6.068	5.797	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>2.295</u>	<u>271</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020	<u>8.363</u>	<u>6.068</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

15 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Banker				
Efter 5 år	9.994	10.392	0	1.863
Mellem 1 og 5 år	6.242	7.579	3.115	1.358
Langfristet del	16.236	17.971	3.115	3.221
Øvrig kortfristet gæld til banker	23.702	30.807	23	420
Kortfristet del	23.702	30.807	23	420
	39.938	48.778	3.138	3.641
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	11.130	11.304	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.142	2.636	0	0
Langfristet del	13.272	13.940	0	0
Inden for et år	672	672	0	0
	13.944	14.612	0	0
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	15.525	24.178	0	0
Mellem 1 og 5 år	119.578	101.253	0	0
Langfristet del	135.103	125.431	0	0
Inden for et år	9.814	32.008	0	0
	144.917	157.439	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	9.372	8.066	0	0
Langfristet del	9.372	8.066	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	22.059	13.580	30	54
Kortfristet del	22.059	13.580	30	54
	31.431	21.646	30	54

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
16 Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.				
Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for et år	0	104	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	61	0	0
	0	165	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1 mdr.	221	261	0	0

17 Eventualforpligtelser

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.

Noter til årsrapporten

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 13.944, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2020 udgør t.kr. 32.427.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 6.175 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2020 udgør t.kr. 29.277. 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 hjælpestoffer og immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) for t.kr. 35.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2020 t.kr. 64.369.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut incl. garantiforpligtelser og øvrige finansieringskilder har selskabet stillet følgende sikkerheder: Ejerpantebrev t.kr. 1.100.

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Mads Walter Kloster, Løsning, Danmark

Transaktioner

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