



RR REVISION
BENNY JAKOBSEN

Kimpex Holding ApS

Tolnevej 310, Vogn

9870 Sindal

CVR nr. 21 21 97 46

**Årsrapport
1/5 2015 – 30/4 2016
(18. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28/9 2016

**Klaus Møller Jensen
dirigent**

REGISTREREDE REVISORER

MEMBER OF
DANSKE REVISORER

FSK*



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Hoved- og nøgletal.....	15
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april.....	16
Balance 30. april.....	17
Pengestrømsopgørelse.....	19
Noter til årsrapporten.....	20



Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015/16.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling samt resultat.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vogn, den 28 / 9 2016

Direktion:

Klaus Møller Jensen

Bestyrelse:

Jesper Møller Jensen

Klaus Møller Jensen

Ole Verner Jørgensen

Henrik Mikkelsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kimpex Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kimpex Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Hjørring, den 22/1 2016

RR REVISION
BENNY JAKOBSEN
CVR NR. 73 95 34 13

Benny Jakobsen
registreret revisor
medlem af FSR – danske revisorer



Selskabsoplysninger

Selskabet:	Kimpex Holding ApS Tolnevej 310 9870 Sindal CVR nr.: 21 21 97 46 Regnskabsår: 1. maj – 30. april
Hjemsted:	Hjørring Kommune
Direktion:	Klaus Møller Jensen
Bestyrelse:	Jesper Møller Jensen (formand) Klaus Møller Jensen Ole Verner Jørgensen Henrik Mikkelsen



Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år hovedsagligt bestået af køb og salg af fisk.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens ordinære resultat efter skat udgør (0,9) mio. kr. mod 2,6 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Markedet for fisk forventes at være stabilt i 2016/17.

Priserne på fisk forventes at være stabile til stigende.

Der forventes uændret mængdemæssig afsætning til industrien.

Nettoomsætningen i 2016/17 forventes at blive ca. 185 mio. kr., mens resultatet forventes at blive ca. 0,9 mio. kr.

Selskabet forventer fortsat at have nok likviditet til rådighed til at gennemføre den planlagte omsætning.

Fiskeriet af torsk og makrel vil i lighed med tidligere år være vigtige faktorer. Der forventes stabile kvoter og tilførsler af begge arter i 2016/17.

Der vil være deltagelse på messe i Bruxelles.

Særlige risici

Prisrisici

Da prisen på fisk anses for stabil til faldende i det kommende regnskabsår vurderes det, at fisk der indkøbes til lager skal være til markedspris. I øvrigt vil prisstigninger på produkter blive tillagt salgspriserne.



Ledelsesberetning

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relatere sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet forventes ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der er dog taget rentepositioner til afdækning af renterisici i det kommende år.

Videnressourcer

Det er afgørende for virksomheden at have medarbejdere som er specialister i fiskebranchen. De eksisterende medarbejdere forventes derfor fastholdt, og hvis det er muligt, at finde flere specialister, kan nyansættelser komme på tale.

Miljøforhold

Virksomheden har ikke egen produktion eller produktionsfaciliteter. For så vidt angår miljøet på kontoret overholdes gældende miljølovgivning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der diskuteres løbende nye udviklingsaktiviteter i virksomheden såvel i den daglige ledelse som på bestyrelsesplan. Forskning finder ikke sted i virksomheden.



Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Koncernregnskabet og årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven for mellemstore klasse C-virksomheder.

Ved regnskabsaflæggelsen er anvendt følgende regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år:

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssig skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægter kan opgøres pålideligt.

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det afholdte vederlag excl. moms og afgift.



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Koncernen er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af C-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.

Koncernselskabet er underkoncern og datterselskab i sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til moderselskabet.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskud skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid og eventuelle restværdier, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger (restværdi kr. 11.230.168).....	10-50 år
Driftsmidler (restværdi kr. 1.310.000).....	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.



Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielle 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 betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Gældsbreve måles til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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



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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnes under aktiver og omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



Hoved- og nøgletal for koncernen

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)
RESULTATOPGØRELSE					
Resultat før skat.....	(1.089)	3.487	7.178	4.699	4.738
Årets resultat	(859)	2.640	5.339	3.480	3.533
BALANCE					
Anlægsaktiver	16.116	15.755	4.372	4.227	3.345
Omsætningsaktiver.....	28.455	47.173	64.349	56.744	52.569
Egenkapital.....	12.277	15.637	18.247	15.407	12.562
Hensættelser	26	268	81	(67)	(91)
Langfristet gæld	11.925	21.748	15.383	8.227	5.202
Kortfristet gæld	20.342	25.276	35.010	37.402	38.241
Balancesum	44.571	62.929	68.721	60.970	55.914
Årets investeringer i materielle anlægsaktiver.....	1.461	12.061	571	1.052	0
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	12.743	27.818	(9.486)	9.486	-
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten.	(569)	(12.061)	(571)	(1.037)	-
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	(12.090)	(15.772)	10.060	(8.409)	-
NØGLETAL					
Afkastningsgrad	0,34	9,2	13,3	10,5	8,5
<i>(resultat før finansielle poster i % af samlede aktiver)</i>					
Soliditetsgrad.....	27,5	24,8	26,6	25,3	22,5
<i>(egenkapital ultimo i % af samlede aktiver)</i>					
Forrentning af egenkapital.....	-	16,9	29,3	22,6	28,1
<i>(årets resultat i % af egenkapital)</i>					



Resultatopgørelse 1. maj – 30. april

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste		6.061.892	10.929.336	(8.000)	(7.500)
Personaleomkostninger	1	(5.463.240)	(4.761.170)	0	0
Afskrivninger		(382.665)	(404.135)	0	0
Andre driftsomkostninger.....		(65.418)	0	0	0
Resultat før renter.....		150.569	5.764.031	(8.000)	(7.500)
Resultat kapitalandele		0	0	(3.333.985)	(2.600.502)
Udloddet udbytte.....		0	0	2.500.000	5.250.000
Finansielle indtægter	2	17.157	9.776	120.880	142.377
Finansielle udgifter.....	3	(1.256.377)	(2.286.707)	(144.543)	(147.387)
Resultat før skat		(1.088.651)	3.487.100	(865.648)	2.636.988
Årets skat.....	4	229.422	(847.212)	6.400	2.900
Skat tidligere år		0	0	0	0
Årets resultat		(859.229)	2.639.888	(859.248)	2.639.888
Forslag til resultatdisponering					
Udbytte.....		0	2.500.000	0	2.500.000
Overført til næste år.....		(859.229)	139.888	2.474.737	2.740.390
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	(3.333.985)	(2.600.502)
I alt.....		(859.229)	2.639.888	(859.248)	2.639.888



Balance 30. april

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
Aktiver					
Grunde og bygninger.....	5	14.196.516	14.211.529	0	0
Driftsmidler	5	1.718.764	1.185.687	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt.....		15.915.280	15.397.216	0	0
Kapitalandele tilknyttede virksomheder.....	6	0	0	9.908.207	13.242.192
Ansvarlig lånekapital.....		0	0	2.800.000	2.800.000
Andre værdipapirer m.v.		200.667	357.996	82.090	83.281
Finansielle anlægsaktiver i alt.....		200.667	357.996	12.790.297	16.125.473
Anlægsaktiver i alt		16.115.947	15.755.212	12.790.297	16.125.473
Varelager i alt.....		8.540.431	31.035.896	0	0
Skatteaktiv.....		0	0	12.900	6.500
Tilgodehavende fra salg		18.570.048	16.067.740	0	0
Tilgodehavende tilknyttede selskaber		0	0	4.800.746	3.960.571
Periodeafgrænsningsposter.....		21.533	16.918	0	0
Andre tilgodehavender		680	277	680	277
Tilgodehavender i alt		18.592.261	16.084.935	4.814.326	3.967.348
Likvide beholdninger i alt.....		1.322.271	52.467	4.408	2.979
Omsætningsaktiver i alt.....		28.454.963	47.173.298	4.818.734	3.970.327
Aktiver i alt.....		44.570.910	62.928.510	17.609.031	20.095.800



Balance 30. april

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
Passiver					
Anpartskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskriving efter den indre værdis metode		0	0	4.801.207	8.135.192
Overført resultat		12.152.418	13.011.647	7.351.192	4.876.455
Foreslået udbytte		0	2.500.000	0	2.500.000
Egenkapital i alt.....	7	12.277.418	15.636.647	12.277.399	15.636.647
Udskudt skat.....		26.300	267.800	0	0
Hensættelser i alt		26.300	267.800	0	0
Realkreditinstitut		9.699.696	9.850.989	0	0
Kreditinstitutter		1.091.934	1.293.140	0	0
Anden gæld, langfristet		1.121.360	9.947.329	0	0
Skyldige selskabsskat.....		12.078	656.412	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	11.925.068	21.747.870	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld		812.618	1.134.882	0	0
Kreditinstitut		571.238	648.400	0	0
Anden gæld		1.724.767	1.522.137	19.975	8.250
Leverandør af varer og tjenesteydelser.....		12.807.317	17.224.025	0	0
Skyldig selskabsskat.....		656.412	1.800.540	0	0
Gæld tilknyttede selskaber		3.069.877	2.928.182	4.611.762	4.432.876
Gæld associerede selskaber		699.895	18.027	699.895	18.027
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....		20.342.124	25.276.193	5.331.632	4.459.153
Gældsforpligtelser i alt.....		32.267.192	47.024.063	5.331.632	4.459.153
Passiver i alt.....		44.570.910	62.928.510	17.609.031	20.095.800
Eventualforpligtelser	9				
Sikkerhedsstillelser.....	10				
Nærtstående parter.....	11				



Pengestrømsopgørelse 1. maj – 30. april

Koncern	Note	2015/16 (Hele tusinde)	2014/15 (Hele tusinde)
Årets resultat		(859)	2.640
Reguleringer	12	1.458	3.529
Ændring i driftskapital	13	15.171	25.150
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster		15.770	31.319
Renteindtægter betalt.....		17	10
Renteomkostninger betalt.....		(1.256)	(2.287)
Pengestrøm fra ordinær drift		14.531	29.042
Betalt selskabsskat.....		(1.788)	(1.224)
Pengestrøm fra driftsaktivitet.....		12.743	27.818
Køb af materielle anlægsaktiver.....		(1.461)	(12.061)
Salg af materielle anlægsaktiver.....		892	0
Pengestrøm til investeringsaktivitet.....		(569)	(12.061)
Afdrag gældsbev.....		(9.635)	0
Afdrag til realkreditinstitut		(1.135)	0
Afdrag på anden gæld		5	(1.165)
Afdrag på finansielle leasingforpligtelser		(112)	(353)
Provenu ved optagelse af lån.....		682	10.134
Ændring af gæld til pengeinstitutter		605	(19.138)
Udbetalt udbytte		(2.500)	(5.250)
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet.....		(12.090)	(15.772)
Årets pengestrøm.....		84	(15)
Likvider primo		52	67
Likvider ultimo.....		136	52

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.



Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Lønninger og gager.....	4.917.344	4.246.182	0	0
	Pensioner	306.551	306.571	0	0
	Andre omkostninger til social sikring.....	239.345	208.417	0	0
		5.463.240	4.761.170	0	0
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	9	9	0	0
	Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse	1.398.699	1.417.816	0	0
2	Finansielle indtægter	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Aktieudbytte	(1.832)	(1.260)	(1.832)	(1.260)
	Indtægter finansielle instrumenter	(15.311)	0	0	0
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder.....	0	0	(119.048)	(132.642)
	Renteindtægter kreditinstitutter	(14)	(43)	0	(2)
	Kursgevinst.....	0	(8.473)	0	(8.473)
		(17.157)	(9.776)	(120.880)	(142.377)
3	Finansielle udgifter	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Renteudgifter kreditinstitutter.....	790.737	1.503.111	0	0
	Renteudgifter tilknyttede virksomheder	80.638	87.424	141.485	146.683
	Renteudgifter associeret virksomhed.....	1.867	704	1.867	704
	Øvrige renteudgifter	383.135	695.468	1.191	0
		1.256.377	2.286.707	144.543	147.387
4	Året skat	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	Årets aktuelle skat	9.678	653.512	6.400	(2.900)
	Årets regulering udskudt skat	(239.100)	193.700	0	0
		(229.422)	847.212	6.400	(2.900)



Noter til årsrapporten

5	Materielle anlægsomkostninger	Koncern		Modervirksomhed	
		Grunde og bygninger	Driftsmidler	Grunde og bygninger	Driftsmidler
	Anskaffelsessum primo	13.124.467	2.090.693	0	0
	Årets tilgang	45.521	1.415.626	0	0
	Årets afgang.....	0	(891.672)	0	0
	Anskaffelsessum ultimo.....	13.169.988	2.614.647	0	0
	Opskrivninger primo.....	1.132.463	0	0	0
	Opskrivninger ultimo.....	1.132.463	0	0	0
	Afskrivninger primo	(45.401)	(905.006)	0	0
	Årets afskrivninger	(60.534)	(322.131)	0	0
	Afskrivninger afhændede aktiver.....	0	331.254	0	0
	Afskrivninger ultimo	(105.935)	(895.883)	0	0
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.196.516	1.718.764	0	0
	Heraf finansielle leasede aktiver.....	0	1.698.764	0	0

6 Kapitalandele tilknyttede virksomheder (moderselskab)

Anskaffelsessum primo	5.107.000
Anskaffelsessum ultimo.....	5.107.000
Opskrivninger primo.....	8.135.192
Årets resultat.....	(833.985)
Udloddet udbytte	(2.500.000)
Opskrivninger ultimo	4.801.207
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	9.908.207

Tilknyttet virksomhed	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Selskabets andel	
				Egenkapital	Årets resultat
Kimpex A/S, Hjørring Kommune....	9.685.647	(868.290)	100%	9.685.647	(868.290)
Kimpex Forestry ApS, Hjørring Kommune.....	222.560	34.305	100%	222.560	34.305



Noter til årsrapporten

7	Egenkapital	Selskabskapital	Nettop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
	Koncern					
	Saldo primo	125.000	0	13.011.647	2.500.000	15.636.647
	Betalt udbytte.....	0	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
	Forslag til årets resultatdisponering...	0	0	(859.229)	0	(859.229)
	Egenkapital ultimo.....	125.000	0	12.152.418	0	12.277.418
	Moderselskab					
	Saldo primo	125.000	8.135.192	4.876.455	2.500.000	15.636.647
	Betalt udbytte.....	0	0	0	(2.500.000)	(2.500.000)
	Forslag til årets resultatdisponering...	0	(3.333.985)	2.474.737	0	(859.248)
	Egenkapital ultimo.....	125.000	4.801.207	7.351.192	0	12.277.399

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

8	Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt 30.04.16	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	Kreditinstitut.....	1.291.934	200.000	1.091.934	293.140
	Realkreditinstitut.....	9.863.751	164.055	9.699.696	9.041.493
	Anden gæld	1.569.923	448.563	1.121.360	0
	Skyldig selskabsskat.....	12.078	0	12.078	0
		12.737.686	812.618	11.925.068	9.334.633



Noter til årsrapporten

9 Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet ulimiteret kaution for datterselskabernes engagement med Danske Bank A/S.

Koncernen har indgået følgende leasingkontrakter, der er aktiveret i årsrapporten:

	Månedlig ydelse	Ophør
Nordania, VW Golf	3.182	31.05.2015
Nordania, Citroen C4.....	6.232	30.04.2017
Nordania, Honda CRV	7.461	30.04.2017
Nordania, Mitsubishi	7.337	31.01.2018
Nordania, Nissan X-Trail.....	7.630	31.12.2018
Nordania, Mercedes-Benz	13.750	31.03.2019

Udskudt skat

Moderselskabet har et skatteaktiv på kr. 12.900 der er indregnet i årsregnskabet.

Koncernen har en udskudt skat på kr. 26.300 der er indregnet i årsregnskabet.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede skattebeløb fremgår af årsrapporten for Møller Jensen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut kr. 9.863.751, har koncernen givet pant i grunde og bygninger (regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2016 kr. 14.196.516)

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank A/S har moderselskabet deponeret:

Kr. 500.000 aktier i Kimpex A/S.

Kr. 125.000 anpartar i Kimpex Forestry ApS.

Kr. 1.513.840 tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende i Kimpex A/S.

Herudover har koncernen til sikkerhed for engagement med Danske Bank A/S deponeret:

Kr. 700.000 løsøre i goodwill, driftsmidler samt lejerettigheder. Bogført værdi kr. 20.000.

Kr. 3.300.000 ejerpartebrev med sikkerhed i grunde og bygninger
(regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2016 kr. 14.196.516)

Kr. 15.000.000 virksomhedspant til Danske Bank A/S. Varepartet udgør simple fordringer af varelageret, driftsmateriel og immaterielle rettigheder. Bogført værdi kr. 27.110.479.

Kr. 1.700.000 ejerpartebrev med sekundær pant i grunde og bygninger
(regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2016 kr. 2.500.000)



Noter til årsrapporten

11 Nærtstående parter

Kimpex Holding ApS's nærtstående parter er udover direktion og bestyrelse, herunder også for de øvrige selskaber i Møller Jensen Holding ApS's koncernen, også:

Tilknyttede virksomheder

Kimpex A/S, Tolnevej 310, Vogn, 9870 Sindal, ejerandel 100%.

Kimpex Forestry ApS, Tolnevej 310, Vogn, 9870 Sindal, ejerandel 100%.

Ultimative moderselskab

Møller Jensen Holding ApS, Tolnevej 310, Vogn, 9870 Sindal, CVR nr. 26 52 79 88.

Moderselskab

Kimpex Holding A/S, Tolnevej 310, Vogn, 9870 Sindal, CVR nr. 21 21 97 46.

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015/16 (Hele tusinde)	2014/15 (Hele tusinde)
Andre finansielle indtægter.....	17	10
Andre finansielle omkostninger.....	(1.256)	(2.287)
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	(383)	(404)
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	(65)	0
Ændring i udskudt skat	239	(194)
Årets aktuelle skat	(10)	(654)
Kursreguleringer.....	0	0
	(1.458)	(3.529)

13 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital

	2015/16 (Hele tusinde)	2014/15 (Hele tusinde)
Ændring i tilgodehavender	(2.507)	11.895
Ændring i varebeholdninger	26.495	5.268
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt.....	(8.817)	7.987
	15.171	25.150