



RR REVISION
BENNY JAKOBSEN

Kimpex Holding ApS

Tolnevej 310, Vogn

9870 Sindal

CVR nr. 21 21 97 46

**Årsrapport
1/5 2017 – 30/4 2018
(20. regnskabsår)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30 / 9 2018

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Klaus Møller Jensen'.

**Klaus Møller Jensen
dirigent**

REGISTREREDE REVISORER

MEMBER OF
DANSKE REVISORER

FSK*



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis.....	10
Hoved- og nøgletal.....	16
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april	17
Balance 30. april	18
Pengestrømsopgørelse	20
Noter til årsrapporten	21



Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2017/18.

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 30/9 2018

Direktion:

Klaus Møller Jensen

Bestyrelse:

Jesper Møller Jensen
Klaus Møller Jensen
Peter Kanstrup Grav
Henrik Mikkelsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kimpex Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kimpex Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen for selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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



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 og 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 30/9 2018

RR REVISION
BENNY JAKOBSEN
CVR NR. 73 95 34 13
mnc5783

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
Peter Kanstrup Grav
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 1,5 mio. kr. mod (0,5) mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Markedet for fisk forventes at være stabilt i 2018/19.

Priserne på fisk forventes at være stabile.

Der forventes uændret mængdemæssig afsætning til industrien.

Nettoomsætningen i 2018/19 forventes at blive ca. 161 mio. kr., mens resultatet forventes at blive ca. 1,9 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 2018/19.

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.

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 posterings 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.

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. 12.436.168).....	30 år
Driftsmidler (restværdi kr. 841.000)	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 leasingydelser. 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 i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i den omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Gældsbreve måles til nominal værdi.

Værdipapirer i børsnoterede selskaber måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige 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, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



Anvendt regnskabspraksis

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.

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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats 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.

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”.



Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 finansiell 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.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)	(t.kr.)
RESULTATOPGØRELSE					
Resultat før skat.....	2.013	613	(1.089)	3.487	7.178
Årets resultat	1.496	444	(859)	2.640	5.339
BALANCE					
Anlægsaktiver	18.393	18.680	16.116	15.755	4.372
Omsætningsaktiver.....	42.990	31.427	28.455	47.173	64.349
Egenkapital.....	14.217	12.721	12.277	15.637	18.247
Hensættelser	328	193	26	268	81
Langfristet gæld	10.639	11.530	11.925	21.748	15.383
Kortfristet gæld	36.199	25.662	20.342	25.276	35.010
Balancesum	61.383	50.106	44.571	62.929	68.721
Årets investeringer i materielle					
anlægsaktiver.....	303	770	1.461	12.061	571
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	(5.049)	(668)	12.743	27.818	(9.486)
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten.	1	(39)	(569)	(12.061)	(571)
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	5.904	856	(12.090)	(15.772)	10.060
NØGLETAL					
Afkastningsgrad	4,5	3,1	0,34	9,2	13,3
<i>(resultat før finansielle poster i % af samlede aktiver)</i>					
Soliditetsgrad.....	23,2	25,4	27,5	24,8	26,6
<i>(egenkapital ultimo i % af samlede aktiver)</i>					
Forrentning af egenkapital.....	10,5	3,5	-	16,9	29,3
<i>(årets resultat i % af egenkapital)</i>					



Resultatopgørelse 1. maj – 30. april

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/187	2016/17
Bruttofortjeneste		8.280.377	7.424.684	(8.875)	(30.625)
Personaleomkostninger	1	(4.976.137)	(5.410.230)	0	0
Afskrivninger		(426.889)	(462.154)	0	0
Andre driftsomkostninger.....		(113.484)	0	0	0
Resultat før renter		2.763.867	1.552.300	(8.875)	(30.625)
Resultat kapitalandele		(41.326)	(98.965)	1.599.694	388.241
Udloddet udbytte		0	0	0	0
Finansielle indtægter	2	342.078	65.354	66.592	142.715
Finansielle udgifter.....	3	(1.051.772)	(906.029)	(198.828)	(190.745)
Resultat før skat		2.012.847	612.660	1.458.583	309.586
Årets skat.....	4	(517.195)	(168.704)	37.069	17.389
Årets resultat		1.495.652	443.956	1.495.652	326.975
Forslag til resultatdisponering					
Udbytte.....		500.000	0	500.000	0
Overført til næste år.....		909.878	439.371	(731.142)	(61.266)
Nettoopskrivning efter indre værdis metode		85.774	4.585	1.726.794	388.241
I alt		1.495.652	443.956	1.495.652	326.975



Balance 30. april

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Aktiver					
Grunde og bygninger.....	5	14.073.891	14.135.962	0	0
Driftsmidler.....	5	1.751.831	1.927.234	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt.....		15.825.722	16.063.196	0	0
Kapitalandele tilknyttede virksomheder.....	6	0	0	12.153.433	10.395.413
Kapitalandele associeret virksomhed.....	7	2.399.709	2.441.035	2.399.709	2.441.035
Ansvarlig lånekapital.....		0	0	2.800.000	2.800.000
Andre værdipapirer m.v.		167.904	175.369	49.327	56.792
Finansielle anlægsaktiver i alt.....		2.567.613	2.616.404	17.402.469	15.693.240
Anlægsaktiver i alt.....		18.393.335	18.679.600	17.402.469	15.693.240
Varelager i alt.....		15.710.604	11.757.992	0	0
Skatteaktiv.....		0	0	56.252	19.182
Tilgodehavende fra salg.....		17.886.124	19.351.739	0	0
Tilgodehavende tilknyttede selskaber.....		4.639.712	0	1.788.921	1.816.834
Periodeafgrænsningsposter.....		1.120.390	31.024	0	0
Andre tilgodehavender.....		2.492.650	857	453	857
Tilgodehavender i alt.....		26.138.876	19.383.620	1.845.626	1.836.873
Likvide beholdninger i alt.....		1.140.526	285.072	6.735	6.016
Omsætningsaktiver i alt.....		42.990.006	31.426.684	1.852.361	1.842.889
Aktiver i alt.....		61.383.341	50.106.284	19.254.830	17.536.129



Balance 30. april

	Note	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Passiver					
Anpartskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		90.359	4.585	7.136.792	5.292.998
Overført resultat		13.501.667	12.591.789	6.455.234	7.186.376
Foreslået udbytte		500.000	0	500.000	0
Egenkapital i alt.....	8	14.217.026	12.721.374	14.217.026	12.604.374
Udskudt skat		327.748	192.518	0	0
Hensættelser i alt.....		327.748	192.518	0	0
Realkreditinstitut		9.325.008	9.491.856	0	0
Kreditinstitutter		0	893.127	0	0
Anden gæld, langfristet		932.466	1.131.800	0	0
Skyldige selskabsskat.....		381.964	13.574	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	9	10.639.438	11.530.357	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld		555.718	821.000	0	0
Kreditinstitut		10.382.309	5.272.817	0	0
Anden gæld		1.984.083	1.661.856	8.250	8.250
Leverandør af varer og tjenesteydelser.....		17.066.747	12.063.124	0	0
Skyldig selskabsskat.....		13.574	12.078	0	0
Gæld tilknyttede selskaber		3.353.359	3.297.644	4.994.675	4.889.989
Gæld associerede selskaber		2.534.879	2.533.516	34.879	33.516
Mellemregning ledelsen		308.460	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....		36.199.129	25.662.035	5.037.804	4.931.755
Gældsforpligtelser i alt.....		46.838.567	37.192.392	5.037.804	4.931.755
Passiver i alt.....		61.383.341	50.106.284	19.254.830	17.536.129
Eventualforpligtelser	10				
Sikkerhedsstillelser.....	11				
Nærtstående parter.....	12				



Pengestrømsopgørelse 1. maj – 30. april

Koncern	Note	2017/18 (Hele tusinde)	2016/17 (Hele tusinde)
Årets resultat		1.496	444
Reguleringer	13	1.041	1.134
Ændring i driftskapital	14	(6.568)	(749)
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster		(4.031)	829
Renteindtægter betalt		34	65
Renteomkostninger betalt		(1.052)	(906)
Pengestrøm fra ordinær drift		(5.049)	(12)
Betalt selskabsskat		0	(656)
Pengestrøm fra driftsaktivitet		(5.049)	(668)
Køb af materielle anlægsaktiver		(303)	(770)
Salg af materielle anlægsaktiver		304	731
Pengestrøm til investeringsaktivitet		1	(39)
Afdrag til realkreditinstitut		(821)	(475)
Afdrag på finansielle leasingforpligtelser		(449)	(441)
Ændring af gæld til pengeinstitutter		7.174	1.772
Udbetalt udbytte		0	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		5.904	856
Årets pengestrøm		856	149
Likvider primo		285	136
Likvider ultimo		1.141	285



Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Lønninger og gager.....	4.522.013	4.937.084	0	0
	Pensioner	305.083	310.093	0	0
	Andre omkostninger til social sikring.....	149.041	163.053	0	0
		4.976.137	5.410.230	0	0
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	8	9	1	1
	Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse	1.491.576	1.501.071	0	0
2	Finansielle indtægter	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Kursregulering.....	(13.420)	0	0	0
	Aktieudbytte	(1.786)	(2.061)	(1.786)	(2.061)
	Indtægter finansielle instrumenter	(68.969)	(48.591)	0	0
	Renteindtægter tilknyttede virksomheder.....	(189.712)	0	(64.806)	(125.952)
	Kursgevinst.....	0	(14.702)	0	(14.702)
	Andre renteindtægter	(68.191)	0	0	0
		(342.078)	(65.354)	(66.592)	(142.715)
3	Finansielle udgifter	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Renteudgifter kreditinstitutter.....	790.183	556.478	5	0
	Renteudgifter tilknyttede virksomheder	134.879	114.422	189.995	177.123
	Renteudgifter associeret virksomhed.....	1.363	13.622	1.363	13.622
	Øvrige renteudgifter	125.347	221.507	7.465	0
		1.051.772	906.029	198.828	190.745
4	Året skat	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Årets aktuelle skat	381.964	13.574	(1)	0
	Årets regulering udskudt skat	135.231	155.130	37.070	17.389
		517.195	168.704	37.069	17.389
	Betalt skat.....	0	644.000	0	644.000



Noter til årsrapporten

5	Materielle anlægsomkostninger	Koncern		Modervirksomhed	
		Grunde og bygninger	Driftsmidler	Grunde og bygninger	Driftsmidler
	Anskaffelsessum primo	13.169.968	2.653.493	0	0
	Årets tilgang	0	302.900	0	0
	Årets afgang.....	0	(303.581)	0	0
	Anskaffelsessum ultimo.....	13.169.968	2.652.812	0	0
	Opskrivninger primo.....	1.132.463	0	0	0
	Opskrivninger ultimo	1.132.463	0	0	0
	Afskrivninger primo	(166.469)	(726.259)	0	0
	Årets afskrivninger	(62.071)	(364.818)	0	0
	Afskrivninger afhændede aktiver.....	0	190.096	0	0
	Afskrivninger ultimo	(228.540)	(900.981)	0	0
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.073.891	1.751.831	0	0
	Heraf finansielle leasede aktiver.....	0	1.590.831	0	0

6 Kapitalandele tilknyttede virksomheder (moderselskab)

Anskaffelsessum primo	5.107.000
Anskaffelsessum ultimo.....	5.107.000
Opskrivninger primo.....	5.405.413
Årets resultat.....	1.641.020
Udloddet udbytte	0
Opskrivninger ultimo	7.046.433
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	12.153.433

Tilknyttet virksomhed	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Selskabets andel	
				Egenkapital	Årets resultat
KimpeX A/S, Hjørring Kommune....	11.798.437	1.588.160	100%	11.798.437	1.588.160
KimpeX Forestry ApS, Hjørring Kommune.....	354.996	52.860	100%	354.996	52.860



Noter til årsrapporten

7 Kapitalandele associeret virksomhed	
Anskaffelsessum primo	1.229.000
Årets tilgang	0
Anskaffelsessum ultimo.....	1.229.000
Koncern goodwill	1.207.450
Årets afskrivning	(127.100)
Goodwill i alt.....	1.080.350
Opskrivninger primo.....	4.585
Årets resultat.....	85.774
Værdiregulering.....	0
Opskrivning ultimo.....	90.359
Indre værdi ultimo.....	1.319.359
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.399.709

Tilknyttet virksomhed	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Selskabets andel	
				Egenkapital	Årets resultat
World Seafood A/S, Aabenraa Kommune ..	6.596.795	428.866	20%	1.319.359	85.774



Noter til årsrapporten

8	Egenkapital	Selskabs- kapital	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
	Koncern					
	Saldo primo	125.000	4.585	12.591.789	0	12.721.374
	Betalt udbytte.....	0	0	0	0	0
	Forslag til årets resultatdisponering...	0	85.774	909.878	500.000	1.495.652
	Egenkapital ultimo	125.000	90.359	13.501.667	500.000	14.217.026
	Moderselskab					
	Saldo primo	125.000	5.292.998	7.186.376	0	12.604.374
	Betalt udbytte.....	0	0	0	0	0
	Korrektion primo	0	117.000	0	0	117.000
	Forslag til årets resultatdisponering...	0	1.726.794	(731.142)	500.000	1.495.652
	Egenkapital ultimo	125.000	7.136.792	6.455.234	500.000	14.217.026

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

9	Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt 30.04.18	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	Realkreditinstitut.....	9.492.317	167.309	9.325.008	8.314.866
	Anden gæld	1.320.875	388.409	932.466	0
	Skyldig selskabsskat.....	381.964	0	381.964	0
		11.195.156	555.718	10.639.438	8.314.866



Noter til årsrapporten

10 Eventualforpligtelser

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

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

	<u>Månedlig ydelse</u>	<u>Ophør</u>
Nordania, Nissan X-Trail.....	9.300	30.11.2018
Nordania, Citroen C4 Picasso.....	6.425	17.05.2019
Nordania, Mitsubishi	6.460	30.05.2019
Nordania, Mercedes-Benz	14.050	31.03.2019
Nordania, Isuzu.....	3.773	31.01.2023

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7-57 måneder med en samlet rest leasingydelse på kr. 1.320.875.

Udskudt skat

Moderselskabet har et skatteaktiv på kr. 56.252 der er indregnet i årsregnskabet.

Koncernen har en udskudt skat på kr. 327.748 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 administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut kr. 9.533.706, har koncernen givet pant i grunde og bygninger (regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2018 kr. 14.073.891)

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har moderselskabet deponeret:

Kr. 500.000 aktier i Kimpex A/S.

Kr. 125.000 anparter i Kimpex Forestry ApS.

Herudover har koncernen til sikkerhed for engagement med pengeinstitut deponeret:

Kr. 15.700.000 virksomhedspant. Varepantet udgør simple fordringer af varelageret, driftsmateriel og immaterielle rettigheder. Bogført værdi kr. 35.348.559.

Kr. 1.700.000 ejerpantebrev med sekundær pant i grunde og bygninger (regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2018 kr. 2.500.000)



Noter til årsrapporten

12 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.

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Koncern	2017/18 (Hele tusinde)	2016/17 (Hele tusinde)
Andre finansielle indtægter.....	34	65
Andre finansielle omkostninger.....	(1.052)	(906)
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.....	(427)	(462)
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver.....	(113)	0
Ændring i udskudt skat.....	135	155
Årets aktuelle skat.....	382	14
	(1.041)	(1.134)

14 Pengestrømsopgørelse – ændring i driftskapital

Koncern	2017/18 (Hele tusinde)	2016/17 (Hele tusinde)
Ændring i tilgodehavender.....	(7.942)	(782)
Ændring i varebeholdninger.....	(3.953)	(3.218)
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt.....	5.327	3.251
	(6.568)	(749)