

Kimbrer Holding ApS

Messevej 12, 9600 Aars
CVR-nr. 25 37 30 22

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.03.16

Peter Tølbøll Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 21

Selskabet

Kimbrer Holding ApS
Messevej 12
9600 Aars
Telefon: 96 98 28 00
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 25 37 30 22

Direktion

Morten Nøhr
Peter Tølbøll Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Kimbrer Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 14. marts 2016

Direktionen

Morten Nøhr

Peter Tølbøll Hansen

Til kapitalejerne i Kimbrer Holding ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Kimbrer Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 selskabets 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Aalborg, den 14. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt anden form for investering, handel og virksomhed i forbindelse hermed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 8.581.101 mod DKK 4.888.914 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.341.947.

Selskabet har i løbet af regnskabsåret købt selskabet Ejendomsselskabet Messevej 12 ApS, der ejer koncernens fremtidige domicilejendom. Endvidere har selskabet stiftet selskabet Ejendomsselskabet KMP ApS, der er ejer af en investeringsejendom.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet opkøbt resterende kapitalandele i Kimbrer Systems ApS og er nu enekapitalejer i dette selskab. Bortset fra dette er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste	549.156	665.070
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-161.539	-196.099
Resultat af primær drift	387.617	468.971
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.556.424	6.122.219
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-4.838
1 Andre finansielle indtægter	15.300	71.030
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-1.686.016
2 Andre finansielle omkostninger	-338.305	-433.467
Finansielle poster i alt	8.233.419	4.068.928
Resultat før skat	8.621.036	4.537.899
3 Skat af årets resultat	-39.935	351.015
Årets resultat	8.581.101	4.888.914
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.447.160	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	4.000.000	0
Overført resultat	2.133.941	2.888.914
I alt	8.581.101	4.888.914

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	10.151.533	9.402.112
4	Materielle anlægsaktiver i alt	10.151.533	9.402.112
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.904.153	6.827.095
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.904.153	6.827.095
	Anlægsaktiver i alt	16.055.686	16.229.207
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.818.126	5.975.000
	Tilgodehavende selskabsskat	2.482.983	2.196.062
	Tilgodehavender i alt	12.301.109	8.171.062
	Likvide beholdninger	0	379
	Omsætningsaktiver i alt	12.301.109	8.171.441
	Aktiver i alt	28.356.795	24.400.648

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.447.160	0
	Overført resultat	12.394.787	10.260.846
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
7	Egenkapital i alt	15.341.947	12.760.846
	Hensættelser til udskudt skat	213.600	188.700
	Hensatte forpligtelser i alt	213.600	188.700
	Gæld til realkreditinstitutter	3.564.603	3.821.177
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.975.000	0
8	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.539.603	3.821.177
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	260.033	258.171
	Gæld til kreditinstitutter	2.476.182	5.687.195
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	104.546	35.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.984.084	1.317.523
	Anden gæld	436.800	332.036
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.261.645	7.629.925
	Gældsforpligtelser i alt	12.801.248	11.451.102
	Passiver i alt	28.356.795	24.400.648

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

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

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Bygninger	50	60

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. 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 indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.300	55.050
Øvrige finansielle indtægter	0	15.980
I alt	15.300	71.030

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	55.400	63.700
Øvrige finansielle omkostninger	282.905	369.767
I alt	338.305	433.467

3. Skatter

Årets aktuelle skat	15.035	-384.015
Årets udskudte skat	24.900	33.000
I alt	39.935	-351.015

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Kostpris pr. 31.12.14	11.324.856
Tilgang i året	807.660
Kostpris pr. 31.12.15	12.132.516
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.922.744
Afskrivninger i året	58.239
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.980.983
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	10.151.533

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	8.949.314	9.074.314
Tilgang i året	33.334	0
Afgang i året	-5.850.001	-125.000
Kostpris pr. 31.12.15	3.132.647	8.949.314
Værdireguleringer pr. 31.12.14	-2.122.219	-3.219.835
Årets resultat	8.599.090	6.122.219
Afskrivninger på goodwill	-103.300	-137.860
Nedskrivninger af afhændede aktiver	4.923.589	1.088.257
Udbytte	-8.600.000	-5.975.000
Værdireguleringer pr. 31.12.15	2.697.160	-2.122.219
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	74.346	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	74.346	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	5.904.153	6.827.095
I regnskabsposten indgår goodwill med	251.178	354.479

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kimbler Computer ApS, Vesthimmerland	100%	13.697.105	8.664.516
Kimbler Data ApS, Vesthimmerland	100%	556.783	43.166
Ejendomsselskabet Messevej 12 ApS, Vesthimmerland	100%	20.625	20.624

Ejendomsselskabet KMP ApS, Vesthimmerland, har endnu ikke aflagt første regnskab.

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	250.000	263.281
Afgang i året	0	-13.281
Kostpris pr. 31.12.15	250.000	250.000
Nedskrivninger pr. 31.12.14	-250.000	-229.104
Årets resultat	0	-4.838
Nedskrivninger af afhændede aktiver	0	-16.058
Nedskrivninger pr. 31.12.15	-250.000	-250.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kimbrer Systems ApS, Vesthimmerland	50%	-2.232.375	-37.748

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	500.000	0	7.371.932	3.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	2.888.914	2.000.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	0	10.260.846	2.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	0	10.260.846	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-4.000.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.447.160	6.133.941	0
Saldo pr. 31.12.15	500.000	2.447.160	12.394.787	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

8. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Gæld til realkreditinstitutter	260.033	2.536.381	3.824.636	4.079.349
Kreditinstitutter i øvrigt	0	0	2.975.000	0
I alt	260.033	2.536.381	6.799.636	4.079.349

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Kimbrer Computer A/S' engagement med Nordea Bank. Kautitionerne er maksimeret til t.DKK 15.293. Endvidere er der stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Ejendomsselskabet Messevej 12 ApS' engagement med Nykredit Bank. Denne kaution er ulimiteret.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter er der afgivet pant i grunde og bygninger med t.DKK 6.312. Den regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.152 .