



Funderholme Dambrug A/S

Ærøvej 35, Funder

8600 Silkeborg

ÅRSRAPPORT

1. juli 2015 til 30. juni 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22. november 2016


Dirigent Tove Jørgensen

CVR NR. 26910951

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger.....	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Funderholme Dambrug A/S Ærøvej 35, Funder 8600 Silkeborg
	Telefon: 40 85 33 07 CVR-nr.: 26 91 09 51 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Tove M. Jørgensen, formand Jarl Holst Jørgensen Laurits P. Jørgensen
Direktion	Jarl Holst Jørgensen
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Tronholmen 1 8960 Randers SØ
Revisor	Elley Revision Registreret Revisionsanpartsselskab Ydingvej 1 8752 Østbirk

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Funderholme Dambrug A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 22. november 2016


Direktion

Jarl Holst Jørgensen

Bestyrelse


Tove M. Jørgensen
Formand


Jarl Holst Jørgensen


Laurits P. Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren af Funderholme Dambrug A/S Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Funderholme Dambrug A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven samt foreningens vedtægter.

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 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 virksomhedens 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 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

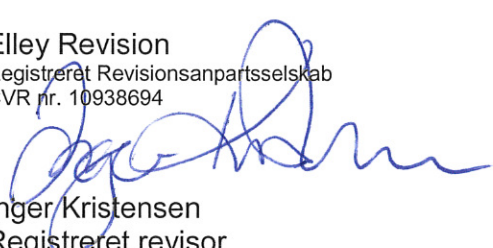
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Østbirk, den 22. november 2016

Elley Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 10938694



Inger Kristensen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er opdræt og salg af ørreder. Produktionen finder hovedsagligt sted i recirkulerede anlæg baseret på vand fra egen boring. Desuden indkøbes fiskeæg til klækning og produktion af fiskeyngel, der anvendes til salg og egenproduktion.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af sygdom m.v. i fiskebestanden, hvorved omsætning og indtjening ikke kunne holdes på det forventede niveau.

Årets resultat et underskud på tkr. 560 må betegnes som utilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der er så småt kommet styr på problemerne med fiskene.
Der forventes et mindre positivt resultat for 2016/2017.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Funderholme Dambrug A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Funderholme Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og modregnes via administrationsselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20-40 år	25-30 %
Produktionsanlæg og maskiner	15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Varebeholdninger

Fiskebestanden måles til salgspris minus 40%. Foderbeholdningen måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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

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

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	2.535.505	4.119.243
2 Personaleomkostninger.....	-1.320.630	-973.998
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-1.024.051	-1.124.289
DRIFTSRESULTAT	190.824	2.020.956
Andre finansielle indtægter.....	105	21
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-35.414	-34.585
Andre finansielle omkostninger.....	-879.049	-1.170.123
RESULTAT FØR SKAT	-723.534	816.269
Skat af årets resultat.....	163.585	-248.344
ÅRETS RESULTAT	-559.949	567.925
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....	-559.949	567.925
DISPONERET I ALT	-559.949	567.925

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger	3.949.663	4.163.513
Produktionsanlæg og maskiner.....	7.128.155	7.717.322
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.506.810	857.038
Materielle anlægsaktiver	12.584.628	12.737.873
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.990	1.990
Finansielle anlægsaktiver	1.990	1.990
ANLÆGSAKTIVER.....	12.586.618	12.739.863
Råvarer og hjælpematerialer	4.590.000	3.286.000
Varebeholdninger	4.590.000	3.286.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	2.344.442	1.299.042
Andre tilgodehavender.....	521.295	488.725
Periodeafgrænsningsposter.....	66.136	45.460
Tilgodehavender	2.931.873	1.833.227
Likvide beholdninger.....	0	552.465
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	7.521.873	5.671.692
AKTIVER.....	20.108.491	18.411.555

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	2.141.902	2.701.852
3 Egenkapital	2.641.902	3.201.852
Hensættelse til udskudt skat	241.144	404.729
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	241.144	404.729
Prioritetsgæld	2.339.706	2.503.965
Kreditinstitutter.....	10.000.000	10.400.000
Leasingforpligtelser.....	434.520	0
4 Langfristede gældsforpligtelser	12.774.226	12.903.965
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	653.446	561.818
Kreditinstitutter.....	2.072.862	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	713.100	69.666
Gæld til tilknyttede virksomheder	794.457	892.801
Anden gæld	215.401	306.485
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.953	70.239
Kortfristede gældsforpligtelser	4.451.219	1.901.009
GÆLDSFORPLIGTELSER	17.225.445	14.804.974
PASSIVER	20.108.491	18.411.555
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

		2015/16	2014/15	
1 Selskabets hovedaktivitet				
Selskabets hovedaktivitet er produktion, opdræt og salg af ørreder.				
2 Personaleomkostninger				
Lønninger		1.253.656	924.523	
Andre omkostninger til social sikring		66.974	49.475	
Personaleomkostninger i alt.....		1.320.630	973.998	
		Forslag til resultat-disponering	Ultimo	
3 Egenkapital	Primo			
Virksomhedskapital.....	500.000	0	500.000	
Overført resultat.....	2.701.851	-559.949	2.141.902	
	3.201.851	-559.949	2.641.902	
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	2.665.784	2.503.965	164.259	1.657.517
Kreditinstitutter	10.800.000	10.400.000	400.000	8.400.000
Leasingforpligtelser.....	0	523.708	89.188	0
	13.465.784	13.427.673	653.447	10.057.517

NOTER

2016

2015

5 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 0 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Sparekassen Kronjylland er der tinglyst ejerpantebrev på kr. 4.300.000 med pant i ejendommen Ærøvej 35, Funder og skadesløsbrev på kr. 2.620.000 med pant i samme ejendom. Herudover er der stillet virksomhedspant på kr. 7.500.000. Herudover har Sparekassen Kronjylland stillet sikkerhed for enkelt kredit (DLR Kredit A/S) kr. 161.640.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stort kr. 2.503.965, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 3.949.663.