

Hjejlen A/S
Sejsvej 2
8600 Silkeborg
CVR-nr. 34971528

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.02.2019

Dirigent

Navn: Henrik Lyhne

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hjejlen A/S
Sejsvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 34971528
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Peter Stampe Hansen, formand
Lars Troelsgaard
Poul Konrad Beck
Lars Martin Hajsland

Direktion

Thomas Haring Klostergaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Hjejlen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 07.02.2019

Direktion

Thomas Hairing Klostergaard

Bestyrelse

Peter Stampe Hansen
formand

Lars Troelsgaard

Poul Konrad Beck

Lars Martin Hajslund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Hjejlen A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hjejlen A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 07.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Hans Trærup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10648

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	11.684	11.023	10.308	9.559	11.042
Bruttoresultat	9.062	8.153	1.694	926	1.903
Driftsresultat	154	(392)	458	(693)	316
Resultat af finansielle poster	34	(20)	(2)	(5)	1
Årets resultat	155	(323)	357	(547)	235
Samlede aktiver	3.595	3.565	3.549	2.903	3.741
Investeringer i materielle anlægsaktiver	269	362	231	509	293
Egenkapital	2.446	2.291	2.614	2.257	2.804
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	15	14	13	14	14
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	6,5	(13,2)	14,7	(21,6)	8,7
Soliditetsgrad (%)	68,0	64,3	73,7	77,7	74,9
Overskudsgrad	1,3	(3,6)	4,4	(7,2)	2,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i sejlads på Silkeborg-søerne samt udlejning af selskabets både til selskabssejlads mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev som forventet et overskud på 155 t.kr. mod et underskud på 323 t.kr. i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		11.684.242	11.023.489
Andre driftsindtægter		1.576.121	979.291
Andre eksterne omkostninger		<u>(4.198.494)</u>	<u>(3.849.765)</u>
Bruttoresultat		9.061.869	8.153.015
Personaleomkostninger	1	(7.897.749)	(7.520.027)
Af- og nedskrivninger	2	(261.354)	(384.231)
Andre driftsomkostninger		<u>(748.763)</u>	<u>(640.897)</u>
Driftsresultat		154.003	(392.140)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		49.384	0
Andre finansielle indtægter		292	251
Andre finansielle omkostninger		<u>(16.059)</u>	<u>(19.853)</u>
Resultat før skat		187.620	(411.742)
Skat af årets resultat	3	<u>(33.000)</u>	<u>89.000</u>
Årets resultat		154.620	(322.742)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>154.620</u>	<u>(322.742)</u>
		154.620	(322.742)

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Grunde og bygninger		0	0
Skibe		563.982	647.412
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		382.399	281.116
Indretning af lejede lokaler		66.960	82.416
Materielle anlægsaktiver	4	1.013.341	1.010.944
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		99.384	0
Finansielle anlægsaktiver	5	99.384	0
Anlægsaktiver		1.112.725	1.010.944
Råvarer og hjælpematerialer		14.471	23.874
Varebeholdninger		14.471	23.874
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		124.744	387.371
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.343	0
Andre tilgodehavender		277.931	313.416
Periodeafgrænsningsposter		180.321	62.689
Tilgodehavender		606.339	763.476
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.352	3.532
Værdipapirer og kapitalandele		2.352	3.532
Likvide beholdninger		1.858.737	1.762.676
Omsætningsaktiver		2.481.899	2.553.558
Aktiver		3.594.624	3.564.502

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		49.384	0
Overført overskud eller underskud		<u>1.796.379</u>	<u>1.691.143</u>
Egenkapital		<u>2.445.763</u>	<u>2.291.143</u>
Udskudt skat		<u>69.000</u>	<u>36.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>69.000</u>	<u>36.000</u>
Deposita		268.308	172.360
Modtagne forudbetalinger fra kunder		150.000	50.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		252.996	360.272
Anden gæld		<u>408.557</u>	<u>654.727</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.079.861</u>	<u>1.237.359</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.079.861</u>	<u>1.237.359</u>
Passiver		<u>3.594.624</u>	<u>3.564.502</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	0	1.691.143	2.291.143
Årets resultat	0	49.384	105.236	154.620
Egenkapital ultimo	600.000	49.384	1.796.379	2.445.763

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	6.817.255	6.451.669
Pensioner	545.637	646.818
Andre omkostninger til social sikring	408.687	311.543
Andre personaleomkostninger	126.170	109.997
	7.897.749	7.520.027
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	14

Heraf udgør vederlag til selskabets bestyrelse 100.000 kr. i lighed med sidste år.

	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	30.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	266.855	419.231
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(5.501)	(65.000)
	261.354	384.231

	2018	2017
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	33.000	(89.000)
	33.000	(89.000)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Skibe kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	20.652	7.419.359	1.781.507	154.558
Tilgange	0	0	269.252	0
Afgange	0	(590.000)	(50.562)	0
Kostpris ultimo	20.652	6.829.359	2.000.197	154.558
Af- og nedskrivninger primo	(20.652)	(6.771.947)	(1.500.391)	(72.142)
Årets afskrivninger	0	(83.430)	(167.969)	(15.456)
Tilbageførsel ved afgang	0	590.000	50.562	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.652)	(6.265.377)	(1.617.798)	(87.598)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	563.982	382.399	66.960

Til sikring af selskabets ret til anløbspladser hæfter der deklARATIONER på følgende matr.nr.:
7h, 7i, 21b, 21d, 21e, 22e, 22g, Rye Nørskov og 3o, Silkeborg Købstads Bygrunde.

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	50.000
Kostpris ultimo	50.000
Andel af årets resultat	49.384
Opskrivninger ultimo	49.384
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.384

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens bestemmelser for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har afgivet betalingsgarantier på 100 t.kr. overfor samarbejdspartner.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Den forventede levetid på selskabets billeteringssystem er ændret fra 2 til 4 år med virkning pr. 01.01.2018.

Den samlede ændring af regnskabsmæssige skøn medfører en forøgele af årets resultat med 35 t.kr. Balancesummen forøges med 45 t.kr., mens egenkapital pr. 31.12.2018 forøges med 35 t.kr.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Skibe	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.