

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

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.02.2016

Dirigent

Navn: Tage Svendsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hjejlen A/S
Havnen, Sejsvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 34971528
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Jens Nedergaard, formand
Lars Troelsgaard
Per Laustsen
Poul Konrad Beck

Direktion

Peder Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 10.02.2016

Direktion

Peder Kristensen

Bestyrelse

Jens Nedergaard
formand

Lars Troelsgaard

Per Laustsen

Poul Konrad Beck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hjejlen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hjejlen A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 10.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans Trærup
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	9.559	11.042	10.178	8.731	11.182
Bruttoresultat	7.113	7.930	7.585	5.750	8.388
Driftsresultat	(693)	316	135	(1.028)	89
Resultat af finansielle poster	(5)	1	(4)	0	(4)
Årets resultat	(547)	235	127	(827)	49
Samlede aktiver	2.903	3.741	3.677	3.421	4.597
Investeringer i materielle anlægsaktiver	509	293	358	67	620
Egenkapital	2.257	2.804	2.569	2.442	3.268
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	14	14	14	13	14
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(21,6)	8,7	5,1	(29,0)	1,5
Soliditetsgrad (%)	77,7	74,9	69,9	71,4	71,1
Overskudsgrad	(7,2)	2,9	1,3	(11,8)	0,8

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 547 t.kr. mod et overskud på 235 t.kr. i 2014. Selskabets resultat er påvirket af manglende indtjening, i form af færre gæster, primært som konsekvens af dårligt vejr i højsæsonen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
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 (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		9.559.190	11.041.811
Andre driftsindtægter		766.075	741.726
Andre eksterne omkostninger		<u>(3.211.858)</u>	<u>(3.853.530)</u>
Bruttoresultat		7.113.407	7.930.007
Personaleomkostninger	1	(6.519.690)	(6.428.678)
Af- og nedskrivninger	2	(709.614)	(666.263)
Andre driftsomkostninger		<u>(576.777)</u>	<u>(519.305)</u>
Driftsresultat		(692.674)	315.761
Andre finansielle indtægter		375	1.910
Andre finansielle omkostninger		<u>(5.805)</u>	<u>(1.159)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(698.104)	316.512
Skat af ordinært resultat	3	<u>151.000</u>	<u>(81.724)</u>
Årets resultat		<u>(547.104)</u>	<u>234.788</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(547.104)</u>	<u>234.788</u>
		<u>(547.104)</u>	<u>234.788</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		60.000	90.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>60.000</u>	<u>90.000</u>
Grunde og bygninger		0	0
Skibe		834.960	883.247
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		302.431	409.747
Indretning af lejede lokaler		<u>113.328</u>	<u>128.784</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.250.719</u>	<u>1.421.778</u>
Anlægsaktiver		<u>1.310.719</u>	<u>1.511.778</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.242	12.927
Andre tilgodehavender		312.998	339.100
Periodeafgrænsningsposter		<u>56.719</u>	<u>166.305</u>
Tilgodehavender		<u>402.959</u>	<u>518.332</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>3.119</u>	<u>3.119</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>3.119</u>	<u>3.119</u>
Likvide beholdninger		<u>1.186.428</u>	<u>1.707.955</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.592.506</u>	<u>2.229.406</u>
Aktiver		<u><u>2.903.225</u></u>	<u><u>3.741.184</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		<u>1.656.642</u>	<u>2.203.746</u>
Egenkapital		<u>2.256.642</u>	<u>2.803.746</u>
Udskudt skat	7	<u>32.000</u>	<u>183.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>32.000</u>	<u>183.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.383	46.441
Skyldig selskabsskat		0	112.724
Anden gæld		<u>573.200</u>	<u>595.273</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>614.583</u>	<u>754.438</u>
Gældsforpligtelser		<u>614.583</u>	<u>754.438</u>
Passiver		<u>2.903.225</u>	<u>3.741.184</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	2.203.746	2.803.746
Årets resultat	0	(547.104)	(547.104)
Egenkapital ultimo	600.000	1.656.642	2.256.642

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	5.737.117	5.630.962
Pensioner	379.187	366.163
Andre omkostninger til social sikring	242.486	294.786
Andre personaleomkostninger	160.900	136.767
	6.519.690	6.428.678
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	30.000	30.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	679.614	636.263
	709.614	666.263
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	112.724
Ændring af udskudt skat	(151.000)	(33.000)
Effekt af ændrede skattesatser	0	2.000
	(151.000)	81.724
		Goodwill
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		300.000
Kostpris ultimo		300.000
Af- og nedskrivninger primo		(210.000)
Årets afskrivninger		(30.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(240.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		60.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Skibe kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	20.652	6.851.262	1.770.151	154.558
Tilgange	0	334.922	173.633	0
Kostpris ultimo	20.652	7.186.184	1.943.784	154.558
Af- og nedskrivninger primo	(20.652)	(5.968.015)	(1.360.404)	(25.774)
Årets afskrivninger	0	(383.209)	(280.949)	(15.456)
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.652)	(6.351.224)	(1.641.353)	(41.230)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	834.960	302.431	113.328

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.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	300	2.000,00	600.000
	300		600.000

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	600.000	600.000	600.000	600.000	210.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	390.000
Virksomhedskapital ultimo	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
7. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	13.000	19.800
Materielle anlægsaktiver	131.000	163.200
Fremførbare skattemæssige underskud	(112.000)	0
	32.000	183.000
	2015	2014
	kr.	kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	14.703	13.653

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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