

Hjerting Laks A/S
Bytoften 3, Hjerting, 6710 Esbjerg V

Årsrapport for
1. juli 2014 - 30. juni 2015

CVR-nr. 12 61 75 85

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. november 2015.



Andreas Kjærgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Pengestrømsopgørelse
- 17 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Hjerting Laks A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg V, den 29. september 2015

Direktion



Christoph Kjærgaard

Bestyrelse



Flemming Pagaard Jensen



Andreas Kjærgaard



Christoph Kjærgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Hjerting Laks A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hjerting Laks A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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.

Esbjerg, den 29. september 2015

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Søren Rishøj
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hjerting Laks A/S
Bytoften 3
Hjerting
6710 Esbjerg V

Telefon: +45 75 11 52 22
Hjemmeside: www.hjerting-laks.dk

CVR-nr.: 12 61 75 85
Stiftet: 1. januar 1989
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Flemming Pagaard Jensen, Gothersgade 43, 1., 1123 København K
Andreas Kjærgaard, Bellisvænget 23, 6710 Esbjerg V
Christoph Kjærgaard, Strandpromenaden 29, 6710 Esbjerg V

Direktion

Christoph Kjærgaard, Strandpromenaden 29, 6710 Esbjerg V

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Hovedtal og nøgletal

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.912	23.332	23.079	30.899	22.183
Resultat af ordinær primær drift	5.821	6.686	7.383	14.445	6.591
Finansielle poster, netto	-4.170	2.491	12.952	7.654	5.583
Årets resultat	1.504	7.195	15.444	17.287	9.804
Balance:					
Balancesum	57.283	64.568	123.284	163.171	175.957
Egenkapital	27.623	27.619	27.424	26.980	144.693
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.733	-52.319	-36.661	116.970	42
Investeringsaktivitet	6.736	59.548	44.357	22.316	-7.883
Finansieringsaktivitet	-7.000	-15.000	-15.000	-124.125	-9.259
Pengestrømme i alt	1.468	-7.771	-7.304	15.161	-17.100
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	50	49	47	52	49
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	48,2	42,8	22,2	16,5	82,2
Egenkapitalforrentning	5,4	26,1	56,8	20,1	6,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i forædling af fisk herunder røgning samt i handel med fiskeprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 22,9 mio. kr. mod 23,3 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1,5 mio. kr. mod 7,2 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2014/15 steget med 1,5 mio. kr., nemlig fra 6,9 mio. kr. til 8,4 mio. kr.

Miljøforhold

Selskabet tilstræber i enhver henseende at belaste miljøet mindst mulig ved minimering af ressourceforbrug i produktionsprocessen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ingen systematiseret forskning, men der foretages en kontinuerlig tilpasning og udvikling af selskabets egenproducerede produkter.

Den forventede udvikling

Den ordinære drift af den forløbne del af indeværende regnskabsår har udviklet sig som forventet og der forventes et tilfredsstillende resultat for 2015/16.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hjerting Laks A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Hjerting Laks A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Hjerting Laks Holding ApS, Esbjerg, CVR nr. 35239731.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende og indgår i periodeafgrænsningsposter under aktiver henholdsvis forpligtelser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, udgifter til råvarer og hjælpematerialer, ændring i varelagre, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-6 år

Modtagne tilskud i forbindelse med investeringsprojekt er særskilt afsat under andre hensættelser og indtægtsføres i takt med aktivernes afskrivning.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en kostpris eller dagspris, hvor denne kan beregnes.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Der foretages sammenholdelse og regulering til genanskaffelsesværdi i enkelte tilfælde.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, bygninger og udstyr, omkostninger til administration og ledelse.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Hjerting Laks A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Modtagne tilskud i forbindelse med investeringsprojekt indtægtsføres i takt med aktivernes afskrivning.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
Resultat*	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat*} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Bruttofortjeneste	22.911.557	23.331.764
1 Personaleomkostninger	-15.256.851	-14.960.821
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.833.800	-1.685.000
Resultat før finansielle poster	5.820.906	6.685.943
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.008.591	959.094
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	54.532	1.254
Andre finansielle indtægter	1.290.753	27.767.102
2 Øvrige finansielle omkostninger	-6.523.691	-26.236.082
Resultat før skat	1.651.091	9.177.311
3 Skat af årets resultat	-147.022	-1.982.544
Årets resultat	1.504.069	7.194.767
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	7.000.000
Overføres til overført resultat	4.069	194.767
Disponeret i alt	1.504.069	7.194.767

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4 Grunde og bygninger		4.646.000	4.765.000
4 Produktionsanlæg og maskiner		5.210.810	6.017.646
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>9.856.810</u>	<u>10.782.646</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		7.760.000	7.760.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.923.097
6 Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>6.944.018</u>	<u>6.719.234</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>14.704.018</u>	<u>21.402.331</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>24.560.828</u>	<u>32.184.977</u>
Omsætningsaktiver			
Råvarer, hjælpematerialer og færdigvarer		<u>7.994.605</u>	<u>11.305.000</u>
Varebeholdninger i alt		<u>7.994.605</u>	<u>11.305.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.998.534	12.939.226
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.093.643	683.775
7 Udskudte skatteaktiver		393.000	295.000
Andre tilgodehavender		<u>841.295</u>	<u>228.759</u>
Tilgodehavender i alt		<u>16.326.472</u>	<u>14.146.760</u>
Likvide beholdninger		<u>8.400.730</u>	<u>6.931.264</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>32.721.807</u>	<u>32.383.024</u>
Aktiver i alt		<u>57.282.635</u>	<u>64.568.001</u>

Balance 30. juni

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
	Egenkapital		
8	Virksomhedskapital	1.675.614	1.675.614
9	Overført resultat	25.947.647	25.943.578
	Egenkapital i alt	<u>27.623.261</u>	<u>27.619.192</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	286.000	574.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>286.000</u>	<u>574.000</u>
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til pengeinstitutter	1.199	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.874.178	6.568.477
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.927.367
10	Selskabsskat	243.438	1.782.252
	Anden gæld	9.310.135	8.658.290
	Periodeafgrænsningsposter	12.444.424	5.438.423
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	7.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.373.374</u>	<u>36.374.809</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>29.373.374</u>	<u>36.374.809</u>
	Passiver i alt	<u>57.282.635</u>	<u>64.568.001</u>
	11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
	12 Eventualposter		
	13 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2014/15	2013/14
Årets resultat	1.504.069	7.194.767
14 Reguleringer	6.150.637	1.176.176
15 Ændring i driftskapital	1.040.081	-58.381.935
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.694.787	-50.010.992
Renteindbetalinger og lignende	1.345.283	27.768.356
Renteudbetalinger og lignende	-6.523.691	-26.236.082
Pengestrøm fra ordinær drift	3.516.379	-48.478.718
Betalt selskabsskat	-1.783.836	-3.840.484
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.732.543	-52.319.202
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.210.964	-1.059.247
Salg af materielle anlægsaktiver	15.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-5.782.192
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	65.430.195
Modtagne udbytter	1.008.591	959.094
Udligning af finansielle aktiver	6.923.097	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	6.735.724	59.547.850
Betalt udbytte	-7.000.000	-15.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.000.000	-15.000.000
Ændring i likvider	1.468.267	-7.771.352
Likvider primo	6.931.264	14.702.616
Likvider ultimo	8.399.531	6.931.264
Likvider		
Likvide beholdninger	8.400.730	6.931.264
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.199	0
Likvider ultimo	8.399.531	6.931.264

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.847.973	12.546.217
Pensioner	1.593.021	1.591.730
Andre omkostninger til social sikring	202.424	205.260
Personaleomkostninger i øvrigt	613.433	617.614
	<u>15.256.851</u>	<u>14.960.821</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>50</u>	<u>49</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	901.846
Andre finansielle omkostninger	6.523.691	25.334.236
	<u>6.523.691</u>	<u>26.236.082</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	245.022	1.839.544
Årets regulering af udskudt skat	-98.000	143.000
	<u>147.022</u>	<u>1.982.544</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktions-anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	6.653.305	20.808.528	752.950
Tilgang	0	1.210.964	0
Afgang	0	-87.500	0
Kostpris ultimo	<u>6.653.305</u>	<u>21.931.992</u>	<u>752.950</u>
Af- og nedskrivninger primo	1.888.305	14.790.882	752.950
Årets afskrivninger	119.000	2.017.800	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-87.500	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>2.007.305</u>	<u>16.721.182</u>	<u>752.950</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.646.000</u>	<u>5.210.810</u>	<u>0</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2014	<u>6.400.000</u>		

30/6 2015

30/6 2014

5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kostpris primo	<u>7.760.000</u>	<u>7.760.000</u>
Kostpris ultimo	<u>7.760.000</u>	<u>7.760.000</u>
Opskrivninger primo	0	0
Andel af årets resultat	1.008.591	959.094
Udbytte	-1.008.591	-959.094
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>7.760.000</u>	<u>7.760.000</u>

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet af 9/9 2002 A/S	Esbjerg	100 %

Noter

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	3.919.898	37.075.357
Tilgang i årets løb	0	5.782.192
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-38.937.651</u>
Kostpris ultimo	<u>3.919.898</u>	<u>3.919.898</u>
Opskrivninger primo	2.799.336	24.378.898
Årets opskrivninger	<u>224.784</u>	<u>-21.579.562</u>
Opskrivninger ultimo	<u>3.024.120</u>	<u>2.799.336</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.944.018</u>	<u>6.719.234</u>
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	295.000	438.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>98.000</u>	<u>-143.000</u>
	<u>393.000</u>	<u>295.000</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	240.000	91.000
Omsætningsaktiver	90.000	78.000
Investeringstilskud	<u>63.000</u>	<u>126.000</u>
	<u>393.000</u>	<u>295.000</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>1.675.614</u>	<u>1.675.614</u>
	<u>1.675.614</u>	<u>1.675.614</u>

Aktiekapitalen består af 1.675.614 aktier a 1,00 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Den 23/12 2011 er der foretaget kapitalforhøjelse kr. 1.175.614 i forbindelse med fusion til kurs 8.541,20.

Noter

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	25.943.578	25.748.811
Årets overførte overskud eller underskud	<u>4.069</u>	<u>194.767</u>
	<u>25.947.647</u>	<u>25.943.578</u>
10. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	1.782.252	3.783.192
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-1.782.252</u>	<u>-3.783.192</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	245.022	1.839.544
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	<u>-1.584</u>	<u>-57.292</u>
	<u>243.438</u>	<u>1.782.252</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter, er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør t.kr. 6.944. Sikringskonto, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør t.kr. 5.930, er pantsat for alt mellemværende med pengeinstitut.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ingen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hjerting Laks Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat udgør estimeret maksimalt: 0 kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Hjerting Laks Holding ApS

Hovedaktionær

Bytoften 3

6710 Esbjerg V

Danmark

Øvrige nærtstående parter

Christoph Kjærgaard

Direktør

Andreas Kjærgaard

Bestyrelsesformand

Ejendomsselskabet af 9/9 2002 A/S

Datterselskab

Ejendomsselskabet Hjerting A/S

C.L. Kjærgaard ApS

AWK Holding ApS

Transaktioner

Produktionslokaler udlejes af Ejendomsselskabet af 9/9 2002 A/S, med en årlig leje på 1.564 t.kr. Herudover består transaktioner med nærtstående parter alene af pengeudlån.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Hjerting Laks Holding ApS, Bytoften 3, 6710 Esbjerg V

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.833.800	1.685.000
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-1.008.591	-959.094
Andre finansielle indtægter	-1.290.753	-27.767.102
Øvrige finansielle omkostninger	6.523.691	26.236.082
Skat af årets resultat	147.022	1.982.544
Øvrige reguleringer	-54.532	-1.254
	<u>6.150.637</u>	<u>1.176.176</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.310.395	-3.845.000
Ændring i tilgodehavender	-2.081.712	-1.002.263
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	36.182	-48.621.690
Kursreguleringer mv. værdipapirer	-224.784	-4.912.982
	<u>1.040.081</u>	<u>-58.381.935</u>