
K/S Holstebro Badeland

Jeppe Schous Gade 14, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 18 40 75 31

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/4 2016

Bent Mikkelsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for K/S Holstebro Badeland.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. marts 2016

Bestyrelse

Finn Poulsen
formand

Mads Erik Jacobsen

Bent Mikkelsen

Peter Haaber

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i K/S Holstebro Badeland

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Holstebro Badeland for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 30. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

K/S Holstebro Badeland
Jeppe Schous Gade 14
7500 Holstebro

CVR-nr.: 18 40 75 31
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Finn Poulsen, formand
Mads Erik Jacobsen
Bent Mikkelsen
Peter Haaber

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Vestjysk Bank A/S
Vestergade 1
7500 Holstebro

Beretning

Årsrapporten for K/S Holstebro Badeland for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet består af at drive Holstebro Badeland.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 133.829, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 9.721.318.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		7.240.949	7.355.499
Personaleomkostninger	3	-3.611.399	-3.335.010
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-1.942.132	-1.841.897
Resultat før finansielle poster		1.687.418	2.178.592
Finansielle indtægter		71.528	81.840
Finansielle omkostninger		-1.892.775	-1.938.590
Resultat før skat		-133.829	321.842
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-133.829	321.842

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-133.829	321.842
		-133.829	321.842

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		37.418.487	38.450.009
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.281.306	1.730.353
Materielle anlægsaktiver	5	38.699.793	40.180.362
Anlægsaktiver		38.699.793	40.180.362
Varebeholdninger	6	81.404	67.810
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		103.598	70.208
Andre tilgodehavender		702.779	58.143
Periodeafgrænsningsposter		15.973	13.139
Tilgodehavender		822.350	141.490
Likvide beholdninger		82.438	77.834
Omsætningsaktiver		986.192	287.134
Aktiver		39.685.985	40.467.496

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		7.470.000	7.470.000
Overført resultat		-17.191.318	-17.891.675
Egenkapital	7	-9.721.318	-10.421.675
Gæld til realkreditinstitutter		31.512.567	32.115.549
Anden gæld		4.978.333	5.882.098
Langfristet gæld	8	36.490.900	37.997.647
Gæld til realkreditinstitutter	8	2.343.931	2.144.584
Kreditinstitutter		7.784.338	7.727.322
Leverandører af varer og tjenesteydelser		543.096	401.986
Anden gæld		2.245.038	2.617.632
Kortfristet gæld		12.916.403	12.891.524
Gældsforpligtelser		49.407.303	50.889.171
Passiver		39.685.985	40.467.496
Kapitalberedskabet og usikkerhed	1		
Skat af årets resultat	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-133.829	321.842
Reguleringer	10	3.763.379	3.698.647
Ændring i driftskapital	11	-601.823	-504.294
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.027.727	3.516.195
Renteindbetalinger og lignende		71.528	81.840
Renteudbetalinger og lignende		-1.892.778	-1.938.591
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.206.477	1.659.444
Køb af materielle anlægsaktiver		-461.562	-174.634
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-461.562	-174.634
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-403.634	-793.037
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-944.134	-953.089
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.347.768	-1.746.126
Ændring i likvider		-602.853	-261.316
Likvider 1. januar		-7.099.047	-6.837.731
Likvider 31. december		-7.701.900	-7.099.047
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		82.438	77.834
Kassekredit		-7.784.338	-7.176.881
Likvider 31. december		-7.701.900	-7.099.047

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskabet og usikkerhed

Som det fremgår af årsrapporten, er selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 negativ med DKK 9.721.318 - væsentligst som følge af tidligere års negative drift og negativ regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi. Det er ledelsens forventning, at eventuel yderligere behov for likviditet i 2016, kan tilvejebringes via indbetaling fra kommanditisterne som følge af kommanditisternes resthæftelse på DKK 5.103.000 pr. kommanditist.

2 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat påhviler de enkelte kommanditister og er som følge heraf ikke afsat i selskabets årsregnskab.

3 Personaleomkostninger

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Lønninger	3.445.262	3.174.507
Andre omkostninger til social sikring	134.472	96.204
Andre personaleomkostninger	<u>31.665</u>	<u>64.299</u>
	<u>3.611.399</u>	<u>3.335.010</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>12</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.855.349	1.841.897
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>86.783</u>	<u>0</u>
	<u>1.942.132</u>	<u>1.841.897</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	67.074.040	7.108.640
Tilgang i årets løb	404.695	56.868
Afgang i årets løb	0	-450.567
Kostpris 31. december	<u>67.478.735</u>	<u>6.714.941</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	28.624.031	5.378.287
Årets afskrivninger	1.436.217	374.204
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	44.928
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-363.784
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>30.060.248</u>	<u>5.433.635</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>37.418.487</u>	<u>1.281.306</u>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>5-10 år</u>

6 Varebeholdninger

	2015	2014
	DKK	DKK
Færdigvarer og handelsvarer	81.404	67.810
	<u>81.404</u>	<u>67.810</u>

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Saldo 1. januar	7.470.000	-17.891.675	-10.421.675
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	6.832.086	6.832.086
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-5.997.900	-5.997.900
Årets resultat	0	-133.829	-133.829
Egenkapital 31. december	<u>7.470.000</u>	<u>-17.191.318</u>	<u>-9.721.318</u>

Noter til årsrapporten

K/S Holstebro Badeland stamkapital udgør ifølge vedtægterne DKK 57.500.000, svarende til en stamkapital pr. kommanditist på DKK 5.750.000. Kommanditisterne har samlet kontant indskudt DKK 7.470.000 samt hævet DKK 1.000.000. Kommanditisterne har en resthæftelse pr. 31. december 2015 på DKK 51.030.000 svarende til en resthæftelse pr. kommanditist på DKK 5.103.000

8 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	22.093.919	23.443.398
Mellem 1 og 5 år	9.418.648	8.672.151
Langfristet del	<u>31.512.567</u>	<u>32.115.549</u>
Inden for 1 år	<u>2.343.931</u>	<u>2.144.584</u>
	<u>33.856.498</u>	<u>34.260.133</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	900.065	1.930.731
Mellem 1 og 5 år	4.078.268	3.951.367
Langfristet del	<u>4.978.333</u>	<u>5.882.098</u>
Inden for 1 år	1.019.567	1.343.680
Øvrig kortfristet gæld	<u>1.225.471</u>	<u>1.273.952</u>
Kortfristet del	<u>2.245.038</u>	<u>2.617.632</u>
	<u>7.223.371</u>	<u>8.499.730</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	37.418.487	38.450.009
---	------------	------------

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Der er en igangværende retssag mod en leverandør vedrørende manglende udbedring af fejl og mangler for i alt DKK 500.000. Ledelsen forventer at vinde retssagen, men såfremt sagen tabes, vil selskabet være nødsaget til at udbedre fejl og mangler for egen regning.

Udover ovenstående er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015 udover sædvanligt for branchen.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-71.528	-81.840
Finansielle omkostninger	1.892.775	1.938.590
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.942.132	1.841.897
	<u>3.763.379</u>	<u>3.698.647</u>
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.594	34.527
Ændring i tilgodehavender	-680.860	-33.176
Ændring i leverandører m.v.	-741.555	1.260.078
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	834.186	-1.765.723
	<u>-601.823</u>	<u>-504.294</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for K/S Holstebro Badeland for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Regnskabspraksis

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager, lønninger, lønafhængige omkostninger samt aftalt vederlag til ansatte kommanditister.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Der afsættes ikke skat i årsrapporten, idet kommanditselskabet ikke er selvstændigt skattepligtigt

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	40 år
Installationer	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra kreditinstitutter og realkreditinstitutter.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.