

Hornstrup Kursuscenter P/S

Kirkebyvej 33

7100 Vejle

CVR-nr. 36 07 41 16

Årsrapport 2015

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 19/5 2016

Peter Houlberg Salomonsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 9 |
| Balance pr. 31. december | 10 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 12 |
| Noter til årsregnskabet | 13 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hornstrup Kursuscenter P/S.

Årsrapporten aflægges 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 11. maj 2016

Direktion

Anders Martin Larsen

Bestyrelse

Henrik Wisbech
formand

Toni Lee Larsen

Hans Erik Hansen

Monica Lendal Jørgensen

Janne Albertsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Hornstrup Kursuscenter P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hornstrup Kursuscenter P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Aarhus, den 11. maj 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Chr. Boll
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Hornstrup Kursuscenter P/S Kirkebyvej 33 7100 Vejle CVR-nr.: 36 07 41 16 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Vejle |
| Bestyrelse | Henrik Wisbech, formand Toni Lee Larsen Hans Erik Hansen Monica Lendal Jørgensen Janne Albertsen |
| Direktion | Anders Martin Larsen |
| Revision | Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N |
| Pengeinstitut | Lån & Spar Bank A/S |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomheden er et kursuscenter beliggende i Vejleområdet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 125.771, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 5.652.968.

Ledelsen finder resultatet utilfredsstillende, men har tillid til, at den nye direktions initiativer, til en målrettet salgsindsats og et stærkt fokus på omkostninger og kundetilfredshed indenfor rammerne af den af bestyrelsen besluttede strategiplan, vil forbedre resultatet i 2016

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hornstrup Kursuscenter P/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v.

Anvendt regnskabspraksis

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:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|---------------|-----------|
| Bygninger | 66 2/3 år | 0 % |
| Edb-hardware | 3 år | 0 % |
| Biler | 5 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 - 13 1/3 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

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 låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|------------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | | 15.241.839 | 14.790.437 |
| Andre driftsindtægter | | 55.000 | 18.378 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-5.491.382</u> | <u>-4.913.807</u> |
| Bruttoresultat | | 9.805.457 | 9.895.008 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-8.557.329</u> | <u>-8.087.620</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 1.248.128 | 1.807.388 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -1.107.868 | -1.222.530 |
| Andre driftsomkostninger | | <u>-4.317</u> | <u>0</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 135.943 | 584.858 |
| Finansielle indtægter | 2 | 1.304 | 913 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-263.018</u> | <u>-428.442</u> |
| Årets resultat | | <u>-125.771</u> | <u>157.329</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | <u>-125.771</u> | <u>157.329</u> |
| | | <u>-125.771</u> | <u>157.329</u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| AKTIVER | | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | | |
| Grunde og bygninger | | 21.408.168 | 21.904.829 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>1.410.052</u> | <u>1.570.767</u> |
| | | <u>22.818.220</u> | <u>23.475.596</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>22.818.220</u> | <u>23.475.596</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | | <u>241.582</u> | <u>241.601</u> |
| | | <u>241.582</u> | <u>241.601</u> |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 239.881 | 276.339 |
| Andre tilgodehavender | | 64.138 | 122.160 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>64.825</u> | <u>147.260</u> |
| | | <u>368.844</u> | <u>545.759</u> |
| Værdipapirer | | | |
| Værdipapirer | | <u>4.375</u> | <u>4.375</u> |
| | | <u>4.375</u> | <u>4.375</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>931.509</u> | <u>481.847</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.546.310</u> | <u>1.273.582</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u><u>24.364.530</u></u> | <u><u>24.749.178</u></u> |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| EGENKAPITAL | | | |
| | 5 | | |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | <u>5.152.968</u> | <u>5.278.739</u> |
| Egenkapital i alt | | <u>5.652.968</u> | <u>5.778.739</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| | 6 | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 9.985.941 | 10.569.641 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | <u>5.884.845</u> | <u>5.520.073</u> |
| | | <u>15.870.786</u> | <u>16.089.714</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| | 6 | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 583.801 | 894.483 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 84.502 | 11.944 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 172.948 | 383.242 |
| Anden gæld | | <u>1.999.525</u> | <u>1.591.056</u> |
| | | <u>2.840.776</u> | <u>2.880.725</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>18.711.562</u> | <u>18.970.439</u> |
| PASSIVER I ALT | | | |
| | | <u>24.364.530</u> | <u>24.749.178</u> |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|------------------------------|------------------------------|
| Årets resultat | | -125.771 | 157.329 |
| Reguleringer | 9 | 1.373.899 | 1.646.099 |
| Ændring i driftskapital | 10 | <u>445.930</u> | <u>-167.511</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 1.694.058 | 1.635.917 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 1.304 | 913 |
| Renteudbetalinger og lignende | | <u>-261.281</u> | <u>-428.441</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 1.434.081 | 1.208.389 |
| Andre reguleringer | | <u>0</u> | <u>-1</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | <u>1.434.081</u> | <u>1.208.388</u> |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -458.809 | -123.475 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | <u>4.000</u> | <u>0</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | <u>-454.809</u> | <u>-123.475</u> |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -581.545 | -566.713 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | 51.935 | -12.450.933 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | | <u>0</u> | <u>11.718.000</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | <u>-529.610</u> | <u>-1.299.646</u> |
| Ændring i likvider | | <u>449.662</u> | <u>-214.733</u> |
| Likvide beholdninger | | 481.847 | 696.580 |
| Værdipapirer | | <u>4.375</u> | <u>4.375</u> |
| Likvider 1. januar | | <u>486.222</u> | <u>700.955</u> |
| Likvider 31. december | | <u><u>935.884</u></u> | <u><u>486.222</u></u> |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 931.509 | 481.847 |
| Værdipapirer | | <u>4.375</u> | <u>4.375</u> |
| Likvider 31. december | | <u><u>935.884</u></u> | <u><u>486.222</u></u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 7.169.963 | 6.843.235 |
| Pensioner | 852.656 | 798.914 |
| Andre omkostninger til social sikring | 188.140 | 180.254 |
| Andre personaleomkostninger | <u>346.570</u> | <u>265.217</u> |
| | <u>8.557.329</u> | <u>8.087.620</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | <u>1.304</u> | <u>913</u> |
| | <u>1.304</u> | <u>913</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 64.135 | 191.881 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>198.883</u> | <u>236.561</u> |
| | <u>263.018</u> | <u>428.442</u> |

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og bygning- er | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar |
|---|--------------------------|--|
| Kostpris 1. januar 2015 | 33.055.604 | 12.092.942 |
| Tilgang i årets løb | 28.524 | 430.285 |
| Afgang i årets løb | 0 | -12.996 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>33.084.128</u> | <u>12.510.231</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 11.150.775 | 10.522.175 |
| Årets afskrivninger | 525.185 | 582.683 |
| Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -4.679 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>11.675.960</u> | <u>11.100.179</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>21.408.168</u> | <u>1.410.052</u> |

5 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 500.000 | 5.278.739 | 5.778.739 |
| Årets resultat | 0 | -125.771 | -125.771 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>500.000</u> | <u>5.152.968</u> | <u>5.652.968</u> |

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2015 | Gæld 31. december 2015 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 11.151.287 | 10.569.742 | 583.801 | 7.627.222 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | <u>5.832.910</u> | <u>5.884.845</u> | <u>0</u> | <u>5.884.845</u> |
| | <u>16.984.197</u> | <u>16.454.587</u> | <u>583.801</u> | <u>13.512.067</u> |

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 27 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 3.302, i alt t.kr 89.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 10.570, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 21.408.

Ejerpantebrev nom. t.kr. 25.000 med pant i den faste ejendom, er deponeret i pengeinstitut til sikkerhed for foreningens engagement.

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -1.304 | -913 |
| Finansielle omkostninger | 263.018 | 428.442 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 1.112.185 | 1.218.570 |
| | <u>1.373.899</u> | <u>1.646.099</u> |
| 10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 19 | -17.090 |
| Ændring i tilgodehavender | 175.178 | -114.048 |
| Ændring i leverandører m.v. | 270.733 | -36.373 |
| | <u>445.930</u> | <u>-167.511</u> |