



Tlf.: 76 42 94 00  
vejle@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Roms Hule 4, 1. sal  
DK-7100 Vejle  
CVR-nr. 20 22 26 70

**DGI HUSET HERNING A/S**  
**KOUSGAARDS PLADS 3, 7400 HERNING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 31. maj 2016

---

Michael Stensgaard

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	6
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	DGI Huset Herning A/S Kousgaards Plads 3 7400 Herning
	CVR-nr.: 33 88 26 02
	Stiftet: 26. august 2011
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Poul Erik Weber, Formand Lars Steen Pedersen, Næstformand Ole Toft Sørensen Troels Christian Lund Bo Boulund Knudsen
<b>Direktion</b>	Michael Stensgaard
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for DGI Huset Herning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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.

Herning, den 9. marts 2016

Direktion

---

Michael Stensgaard

Bestyrelse

---

Poul Erik Weber  
Formand

---

Lars Steen Pedersen  
Næstformand

---

Ole Toft Sørensen

---

Troels Christian Lund

---

Bo Boulund Knudsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i DGI Huset Herning A/S*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for DGI Huset Herning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Vejle, den 9. marts 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau  
Statsautoriseret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning.....	39.165.141	40.158.164	38.449.123	37.831.199	11.310.982
Bruttoresultat.....	16.731.113	18.444.203	17.751.381	18.133.916	5.212.961
Driftsresultat.....	2.009.536	3.212.399	3.024.288	3.056.134	280.566
Finansielle poster, netto.....	148.037	161.503	59.997	10.478	-6.243
Årets resultat før skat.....	2.157.573	3.373.902	3.084.285	3.066.612	274.323
Årets resultat.....	1.647.905	2.545.687	2.334.843	2.280.270	192.777
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	12.608.419	12.507.183	10.087.023	9.481.533	6.872.079
Egenkapital.....	5.671.486	10.023.581	7.657.894	5.473.047	3.192.777
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin.....	42,7	45,9	46,2	47,9	46,1
Overskudsgrad.....	5,1	8,0	7,9	8,1	2,5
Afkastningsgrad.....	17,1	29,9	31,5	18,8	4,1
Soliditetsgrad.....	45,0	80,1	75,9	57,7	46,5
Egenkapitalforrentning.....	21,0	28,8	35,6	52,6	6,0

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin:

$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad:

$$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive DGI Huset Herning med hotel og drift af Vandkulturhus / Fitness samt alt i forbindelse hermed stående virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i løbet af året opnået en bedre drift i vandkulturhuset, hvilket tilskrives en optimering og omlægning af arbejdsgange i dette segment. Tendensen fra 2014 med fokus på at øge kendskabsgraden af vandkulturhusets muligheder i de omkringliggende kommuner er fortsat i 2015. Endvidere har der i løbet af året været en mindre stigning i antallet af møder og små konferencer.

I fitness segmentet opleves til stadighed en stor interesse for at benytte holdtræning, og der har som de forgangne år været stort fokus på udviklingen af nye tiltag for at differentiere sig i lokalmarkedet, hvor der til stadighed åbnes nye fitnesscentre.

Virksomhedens Hotel har i 2015 haft en belægning som ligger på samme niveau som 2014 hvilket for egnen vurderes for tilfredsstillende. Der er dog i 2015 oplevet en skærpet konkurrence i det lokale hotelmarked, hvor de øvrige hoteller i Herning bymidte er blevet renoveret.

På energisiden følges til stadighed nøje eventuelle udsving da disse kan have stor økonomisk betydning, hvorfor dette er et område der dagligt er fokus på.

2015 betegnes som værende stabil for så vidt angår personale omsætningshastighed, taget i betragtning at der i løbet af året har været effektiviseret.

De likviditetsmæssige forhold er gode.

Det samlede resultat for virksomheden anses for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015	2014
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....		<b>39.165.141</b>	<b>40.158.161</b>
Vareforbrug.....		-1.687.168	-2.189.183
Eksterne omkostninger.....		-20.746.860	-19.518.759
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>16.731.113</b>	<b>18.450.219</b>
Personaleomkostninger.....	1	-14.181.260	-14.704.253
Af- og nedskrivninger.....		-540.317	-533.567
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>2.009.536</b>	<b>3.212.399</b>
Andre finansielle indtægter.....		154.630	167.040
Andre finansielle omkostninger.....		-6.593	-5.537
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>2.157.573</b>	<b>3.373.902</b>
Skat af årets resultat.....	2	-509.668	-828.215
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.647.905</b>	<b>2.545.687</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.100.000	6.000.000
Overført resultat.....		547.905	-3.454.313
<b>I ALT</b> .....		<b>1.647.905</b>	<b>2.545.687</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015	2014
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.238.203	1.622.435
Indretning af lejede lokaler.....		734.582	788.033
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>1.972.785</b>	<b>2.410.468</b>
Andre værdipapirer.....		0	6.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>6.000.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.972.785</b>	<b>8.410.468</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		713.484	539.260
Andre tilgodehavender.....		783.777	476.256
Periodeafgrænsningsposter.....		130.005	313.212
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.627.266</b>	<b>1.328.728</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>9.008.368</b>	<b>2.767.986</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>10.635.634</b>	<b>4.096.714</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>12.608.419</b>	<b>12.507.182</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015	2014
Aktiekapital.....		3.000.000	3.000.000
Overført overskud.....		1.571.486	1.023.580
Forslag til udbytte.....		1.100.000	6.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>5.671.486</b>	<b>10.023.580</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		122.622	121.121
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>122.622</b>	<b>121.121</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		803.597	684.943
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		52.725	0
Selskabsskat.....		0	98.350
Anden gæld.....		3.609.467	1.579.188
Periodeafgrænsningsposter.....		2.348.522	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>6.814.311</b>	<b>2.362.481</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>6.814.311</b>	<b>2.362.481</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>12.608.419</b>	<b>12.507.182</b>
Eventualposter mv.	6		

## NOTER

	2015	2014	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Løn og gager.....	11.190.633	11.425.746	
Pensioner.....	479.596	571.028	
Omkostninger til social sikring.....	224.146	233.479	
Ekstern arbejder.....	2.286.885	2.474.000	
	<b>14.181.260</b>	<b>14.704.253</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	508.167	809.050	
Regulering af udskudt skat.....	1.501	19.165	
	<b>509.668</b>	<b>828.215</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2015.....	2.468.786	951.984	
Tilgang.....	102.635	0	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>	<b>2.571.421</b>	<b>951.984</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	888.103	122.200	
Årets afskrivninger .....	445.115	95.202	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>	<b>1.333.218</b>	<b>217.402</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>	<b>1.238.203</b>	<b>734.582</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2015.....		6.000.000	
Afgang.....		-6.000.000	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>		<b>0</b>	

## NOTER

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	Note
<b>Egenkapital</b>					<b>5</b>
Egenkapital 1. januar 2015.....	3.000.000	1.023.581	6.000.000	10.023.581	
Betalt udbytte.....			-6.000.000	-6.000.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		547.905	1.100.000	1.647.905	
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>3.000.000</b>	<b>1.571.486</b>	<b>1.100.000</b>	<b>5.671.486</b>	

Aktiekapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen.

**Eventualposter mv.**

6

Selskabet har indgået aftale om leje af bygninger med en årlig leje på 8.314 tkr. Lejemålet er uopsigeligt til udgangen af år 2026.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler med en årlig leje på 487 t.kr. Lejemålet er uopsigeligt til udgangen af år 2021.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler med en årlig leje på 128 t.kr. Lejemålet er uopsigeligt til udgangen af år 2023.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på maksimalt 15 måneder. Den samlede restleasingforpligtelse udgør 230 tkr.

Selskabet modtog i perioden 2011 og 2012 et ekstraordinært opstartsbeløb fra Herning Kommune i henhold til selskabets drifts- og timeaftale med Herning Kommune. I tilfælde af, at denne opsiges påhviler der selskabet en tilbagebetalingsforpligtelse på 938 tkr.

*Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for VDK Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for DGI Huset Herning A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsregnskabet.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer måles til kostpris, i tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter, passiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.