

# Cirkel Teaterproduktion ApS

Gammel Kongevej 29, 1610 København V

CVR-nr. 17 74 10 04

Årsrapport

2015

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



---

Niels-Bo Valbro  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Cirkel Teaterproduktion ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

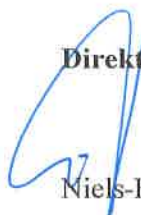
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 31. maj 2016

**Direktion**



Niels-Bo Valbro

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Cirkel Teaterproduktion ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkel Teaterproduktion ApS 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 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. 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.

København, den 31. maj 2016

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

  
Carsten Mønster  
statsautoriseret revisor

  
Peter Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Cirkel Teaterproduktion ApS Gammel Kongevej 29 1610 København V
	CVR-nr.: 17 74 10 04
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 1. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Niels-Bo Valbro
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Dattervirksomhed</b>	Teaterrestauranten ApS, København

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i teatervirksomhed samt at drive restaurationsvirksomhed. Der har ikke været produktion i teatervirksomheden i de sidste par år.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver de nødvendige oplysninger til bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultatet i det forløbne år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Cirkel Teaterproduktion ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Indtægter og omkostninger er periodiseret for alle væsentlige posters vedkommende.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 modervirksomhedens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

#### Tilgodehavender

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

#### 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 Cirkel Teaterproduktion ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

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 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % 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 skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **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".

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>957.991</b>	<b>760</b>
Administrationsomkostninger	-300.995	-241
<b>Driftsresultat</b>	<b>656.996</b>	<b>519</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	803.387	-39
Andre finansielle indtægter	13.026	13
Andre finansielle omkostninger	-774.247	-880
Finansiering netto	42.166	-906
<b>Resultat før skat</b>	<b>699.162</b>	<b>-387</b>
1 Skat af årets resultat	20.491	83
<b>Årets resultat</b>	<b>719.653</b>	<b>-304</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	89.468	0
Overføres til overført resultat	630.185	0
Disponeret fra overført resultat	0	-304
<b>Disponeret i alt</b>	<b>719.653</b>	<b>-304</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Goodwill	1.746.000	2.328
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.746.000</u>	<u>2.328</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	300.000	600
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>300.000</u>	<u>600</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5.902.468	5.774
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.902.468</u>	<u>5.774</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.948.468</u></b>	<b><u>8.702</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	1.196.150	0
Udskudte skatteaktiver	118.000	53
Tilgodehavende selskabsskat	547.491	402
Andre tilgodehavender	1.083	3
Tilgodehavender i alt	<u>1.862.724</u>	<u>458</u>
Likvide beholdninger	<u>2.251.731</u>	<u>1.487</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.114.455</u></b>	<b><u>1.945</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.062.923</u></b>	<b><u>10.647</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	125.000	125
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	89.468	0
5	Overført resultat	420.029	-210
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>634.497</b>	<b>-85</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.500	12
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	78
	Anden gæld	11.382.926	10.642
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.428.426	10.732
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.428.426</b>	<b>10.732</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>12.062.923</b>	<b>10.647</b>
<b>6</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	44.509	-30
Årets regulering af udskudt skat	-65.000	-53
	<b>-20.491</b>	<b>-83</b>
 <b>2. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Goodwill kr.</b>
Kostpris 1. januar 2015		2.910.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<b>2.910.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		582.000
Årets afskrivninger		582.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<b>1.164.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b>1.746.000</b>
 <b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris 1. januar 2015		900.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<b>900.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		300.000
Årets afskrivninger		300.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<b>600.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b>300.000</b>

## Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.		
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Kostpris 1. januar 2015	5.813.000	5.813		
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>5.813.000</b>	<b>5.813</b>		
Opskrivninger 1. januar 2015	485.139	0		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.327.387	485		
Udbytte	-675.000	0		
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>1.137.526</b>	<b>485</b>		
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2015	-524.058	0		
Årets afskrivninger på goodwill	-524.000	-524		
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2015</b>	<b>-1.048.058</b>	<b>-524</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>5.902.468</b>	<b>5.774</b>		
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.572.000	2.096		
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>				
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>		
Teaterrestauranten ApS	København	100 %		
<b>5. Egenkapital</b>				
	<b>Virksomheds-</b>	<b>Reserve for</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
	<b>kapital</b>	<b>nettoopskriv-</b>	<b>resultat</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>ning efter den</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>indre værdis</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>metode</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	0	-210.156	-85.156
Årets overførte overskud eller underskud	0	89.468	630.185	719.653
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>89.468</b>	<b>420.029</b>	<b>634.497</b>



## Noter

---

### 6. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

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