

---

# ***SATS Danmark A/S***

Øster Allé 42, 5. tv., 2100 København Ø

## Årsrapport for 2018

---

CVR-nr. 20 37 05 99

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 7 /6 2019

Jakob Hansen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Noter til årsregnskabet 14

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for SATS Danmark A/S.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2019

## Direktion

Jakob Hansen  
direktør

## Bestyrelse

Cecille Haugen Elde  
formand

Tom Christian Jovik

Jakob Hansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SATS Danmark A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SATS Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 7. juni 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Flemming Eghoff  
statsautoriseret revisor  
mne30221

Ferass Hamade  
statsautoriseret revisor  
mne35441

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	SATS Danmark A/S Øster Allé 42, 5. tv. 2100 København Ø  Telefon: 39129900  CVR-nr.: 20 37 05 99 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København
<b>Bestyrelse</b>	Cecille Haugen Elde, formand Tom Christian Jovik Jakob Hansen
<b>Direktion</b>	Jakob Hansen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK	Mio. DKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	397	430	442	428	431
Bruttofortjeneste	62	103	145	134	162
Resultat før finansielle poster	-207	-62	-19	-23	2
Resultat af finansielle poster	-2	-4	-6	-6	-5
Årets resultat	-203	-51	-24	-23	-2
<b>Balance</b>					
Balancesum	161	478	460	417	395
Egenkapital	33	-28	23	47	70
Investering i materielle anlægsaktiver	32	68	50	52	53
Antal medarbejdere	226	232	236	235	242
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	15,6%	24,0%	32,8%	31,3%	37,6%
Overskudsgrad	-52,1%	-14,4%	-4,3%	-5,4%	0,5%
Afkastningsgrad	-128,6%	-13,0%	-4,1%	-5,5%	0,5%
Soliditetsgrad	20,5%	-5,9%	5,0%	11,3%	17,7%
Forrentning af egenkapital	-8.120,0%	2.040,0%	-68,6%	-39,3%	-5,7%

Der henvises til definitioner af nøgletallene i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

At sikre danskerne gode træningsmuligheder er helt centralt for SATS Danmark. Virksomhedens grundtydelser er kvalitetstræning med fokus på de bedste faciliteter, udstyr og personale til medlemmerne. Mulighederne er mange uanset om man vil træne på hold eller individuelt. Holdudbuddet spænder bredt for at matche flest mulige medlemmer, både i forhold til indhold og tidspunkter på dagen. I sommerhalvåret tilbyder SATS Danmark endvidere udendørstræning for at give de bedste træningsoplevelser året rundt.

Der tilbydes en lang række tillægsydelser, så medlemmerne kan få ekstra støtte og rådgivning i forhold til deres specifikke behov, f.eks. slankehold, personlig træning og specifikke træningsfællesskaber indenfor løb og Bootcamps.

SATS Danmark har stort fokus på at inspirere og motivere medlemmerne, så træning bliver en naturlig del af hverdagen. Dette er også visionen for SATS Danmark. Der er derfor fokus på at skabe rammer, som er indbydende og motiverende for træningen og som understøtter medlemmerne i at nå deres mål. Der arbejdes intensivt med at bruge de digitale muligheder til at understøtte medlemmerne med motivation og træningsoverblik.

Centrene er velindrettede, rene og vedligeholdt og træningsudstyret udskiftes løbende således at dette er up-to-date med baggrund i nyeste viden om effektiv træning. Ligeledes har centrene lange åbningstider samt servicemindede og kompetente medarbejdere, som hjælper med vejledning og inspiration. Centrene er bemandede i hele åbningstiden.

For at understrege vigtigheden af det sociale aspekt ved træning er alle centrene indrettet med loungeområder med kaffe og aviser samt lækre afslapnings- og wellnessfaciliteter med dampbad og sauna. Der er endvidere i centrene mulighed for at købe et stort udvalg af ernæringsprodukter samt tøj og udstyr relateret til træning.

SATS Danmark's centre er tilpasset de lokale geografiske områder, og langt de fleste centre er placeret på beliggenheder, som er let tilgængelige og i nærheden af indkøbsmuligheder og parkeringsmuligheder, så det er nemmere at få tid til træning i en travl hverdag.

Kæden henvender sig til en målgruppe, som prioriterer kvalitet i forhold til træning og livsstil. Målgruppen spænder således fra unge til ældre og fra motionister til ambitiøse udøvere. Den typiske bruger er erhvervsaktiv, kvalitetsbevidst og interesseret i en sund livsstil.

SATS Danmark er aktiv partner med Anti-doping Danmark for at sikre et dopingfrit miljø.

# Ledelsesberetning

## Udvikling i året

Omsætningen i SATS Danmark landede i 2018 på 396,6 mio. kr., som er 33,2 mio. kr. lavere end i 2017 (429,8 mio. kr. i 2017). Den lavere omsætning skyldes et organisk fald i antal medlemmer over året som følge af afståelser og lukning af centre i Kolding, Slagelse, Hjørring, Horsens, Holstebro, Randers og Ålborg.

I 2018 har SATS Danmark flyttet 2 center i København og Køge.

SATS Danmark udgjorde ultimo 2018 i alt 39 centre fordelt over hele landet. SATS Danmark havde i gennemsnit 109.000 medlemmer i 2018.

Driftsresultatet blev -63,0 mio. kr. (2017: -18,3 mio. kr.). Driftsresultatet for 2018 er lavere end i 2017, hvilket blandt andet skyldes éngangsomkostninger i forbindelse med lukning og afståelse af centre der udgjorde 7,3 mio. kr. samt omkostninger i forbindelse med overtagelse af SATS Danmark fra PARKEN Sport & Entertainment A/S til Run Bidco ApS der udgjorde 21,3 mio. kr.

Egenkapitalen pr. 31. december 2018 udgør 33,1 mio. kr. (2017: -28,0 mio. kr.).

Forventningen til 2018 blev ikke indfriet, hvilket blandt andet kan henføres til beslutningen om at lukke en række centre med dertilhørende éngangsomkostninger samt éngangsomkostninger relateret til salget af fitness dk til SATS og efterfølgende rebranding.

## Forventninger til fremtiden

Det er forventningen, at den intense konkurrence, der har hersket på det danske marked de seneste år, vil fortsætte i 2019, med en fortsat vækst i antal centre primært drevet af de største kæder. Differentieringen til de øvrige aktører på markedet vil fortsat være i fokus. Dette omfatter velindrettede og attraktive centre med attraktive åbningstider, bedre træningsudstyr og faciliteter, nye koncepter inden for holdtræning og personlig træning, varesalg, samt ikke mindst god kundeservice, alt sammen med henblik på at skabe høj loyalitet og tilfredshed blandt medlemmerne. Derudover vil SATS Danmark fortsat effektivisere leverancen og kommunikationen af sit kvalitetskoncept og personalets eksekvering af dette.

Det er yderligere forventningen, at der i de kommende år vil være forbedrede markedsbetingelser med stigende priser.

Der opleves fortsat en interesse for en sundere livsstil og deraf afledt efterspørgsel efter kvalitetstræning og rådgivning. Der forventes en stigning i antal medlemmer og omsætning i 2019. Endvidere indgår et fortsat højt investeringsniveau i bestræbelserne på at cementere SATS Danmark's position i premiumsegmentet.

## Ejerforhold

Selskabet er ejet 100 % af selskabet SATS Danmark Holding A/S, der ejes 100 % af Run Bidco ApS.

# Ledelsesberetning

## Risikoforhold

### *Generelle risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici*

SATS Danmark's væsentligste driftsrisici er primært knyttet til antallet af medlemmer i kæden, den gennemsnitlige medlemspris og tilkøb per medlem. Markeds- og konkurrenceforhold påvirker selskabets betingelser herfor. SATS Danmark A/S vurderer løbende alle sine tilgodehavender og fortager i fornødent omfang nedskrivninger herpå.

## Videnressourcer

SATS Danmark A/S besidder specifikke kompetencer inden for drift, etablering og markedsføring af fitnesscentre på kædeplan.

SATS Danmark har et stærkt team af dedikerede og kompetente medarbejdere, som udgør SATS Danmark's viden og kompetencemæssige platform. SATS Danmark lægger vægt på at rekruttere, uddanne og fastholde dygtige medarbejdere.

## Redegørelse for samfundsansvar

Samfundsansvar er en integreret del af forretningsstrategien i SATS Danmark. SATS Danmark har et ønske om at agere ansvarligt i forhold til kunder, medarbejdere, forretningspartnere og omverden.

## Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

For bestyrelsen i SATS Danmark A/S er der fastsat et mål på mindst 1 kvindelig generalforsamlingsvalgt medlem, hvilket er opnået pr. 31. december 2018.

Med hensyn til mangfoldigheden i selskabets øvrige ledelsesniveauer er målet for SATS Danmark A/S at opnå en andel på 50% af det underrepræsenterede køn. Fokus på mangfoldighed vil blive styrket gennem selskabets talent og rekrutterings management processer. Den faktiske mangfoldighed i SATS Danmark A/S' øvrige ledelsesniveauer udgjorde 50% mænd og 50% kvinder pr. 31. december 2018, hvilket er en stigning i fordelingen i forhold til 31. december 2017, hvor antal kvinder udgjorde 41%.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
<b>Nettoomsætning</b>	2	<b>396.644</b>	<b>429.878</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-17.491	-20.250
Andre eksterne omkostninger		-317.081	-306.446
<b>Bruttoresultat</b>		<b>62.072</b>	<b>103.182</b>
Personaleomkostninger	3	-125.100	-121.467
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>-63.028</b>	<b>-18.285</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-144.007	-43.312
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-207.035</b>	<b>-61.597</b>
Finansielle indtægter	5	5.987	6.014
Finansielle omkostninger	6	-7.596	-9.714
<b>Resultat før skat</b>		<b>-208.644</b>	<b>-65.297</b>
Skat af årets resultat	7	5.695	14.170
<b>Årets resultat</b>		<b>-202.949</b>	<b>-51.127</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		0	2.206
Goodwill		0	3.770
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<b>0</b>	<b>5.976</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.308	35.677
Indretning af lejede lokaler		71.856	154.774
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<b>80.164</b>	<b>190.451</b>
Deposita		29.076	30.124
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	10	<b>29.076</b>	<b>30.124</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>109.240</b>	<b>226.551</b>
<b>Varebeholdninger</b>	11	<b>1.963</b>	<b>3.844</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.318	6.742
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	199.144
Andre tilgodehavender		13.419	10.602
Udskudt skatteaktiv	12	0	10.012
Selskabsskat		0	9.575
Periodeafgrænsningsposter	13	5.313	11.653
<b>Tilgodehavender</b>		<b>24.050</b>	<b>247.728</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>25.681</b>	<b>180</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>51.694</b>	<b>251.752</b>
<b>Aktiver</b>		<b>160.934</b>	<b>478.303</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		2.062	2.062
Overført resultat		31.008	-30.043
<b>Egenkapital</b>		<b>33.070</b>	<b>-27.981</b>
Andre hensættelser	15	11.107	28.416
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>11.107</b>	<b>28.416</b>
Anden gæld		10.112	11.398
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	16	<b>10.112</b>	<b>11.398</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.865	27.160
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.810	412.832
Anden gæld	16	38.386	13.983
Periodeafgrænsningsposter	17	10.584	12.495
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>106.645</b>	<b>466.470</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>116.757</b>	<b>477.868</b>
<b>Passiver</b>		<b>160.934</b>	<b>478.303</b>
Going concern	1		
Resultatdisponering	14		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18		
Nærtstående parter	19		
Begivenheder efter balancedagen	20		
Anvendt regnskabspraksis	21		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	TDKK	resultat	TDKK
		TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	2.062	-30.043	-27.981
Tilskud fra koncern	0	264.000	264.000
Årets resultat	0	-202.949	-202.949
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>2.062</b>	<b>31.008</b>	<b>33.070</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Selskabets moderselskab Run Bidco ApS har afgivet en tilbagetrædelses- og støtteerklæring, hvorved gæld til SATS Danmark A/S træder tilbage for øvrige kreditorer samt at der tilføres den nødvendige likviditet i takt med at behovet opstår. Det er ledelsens vurdering, at tilbagetrædelses- og støtteerklæringen samt eksisterende kreditrammer er tilstrækkelige for at sikre selskabets fortsatte drift.

På den baggrund vurderer ledelsen, at kapitalberedskabet er tilstrækkeligt for 2019 og anser det derfor for velbegrunderet at lægge going concern-forudsætningen til grund for regnskabsaflæggelsen for 2018.

	2018 TDKK	2017 TDKK
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Nettoomsætningens fordeling på forretningsmæssige og geografiske segmenter anses ikke for at afvige indbyrdes.		
<b>Geografiske markeder</b>		
Danmark	396.644	429.878
	<b>396.644</b>	<b>429.878</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	108.421	107.333
Pensioner	5.637	5.608
Andre omkostninger til social sikring	1.549	1.663
Andre personaleomkostninger	9.493	6.863
	<b>125.100</b>	<b>121.467</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>226</b>	<b>232</b>

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



## Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
<b>4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.323	1.615
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	42.692	41.697
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	99.992	0
	<b>144.007</b>	<b>43.312</b>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	5.980	5.980
Andre finansielle indtægter	7	34
	<b>5.987</b>	<b>6.014</b>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	377	0
Andre finansielle omkostninger	7.219	9.714
	<b>7.596</b>	<b>9.714</b>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-11.355	-9.575
Årets udskudte skat	10.012	-4.633
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.212	-399
Regulering af udskudt skat tidligere år	-2.140	437
	<b>-5.695</b>	<b>-14.170</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettig- heder TDKK	Goodwill TDKK
Kostpris 1. januar	3.716	13.437
Afgang i årets løb	-1.676	-3.689
Kostpris 31. december	<u>2.040</u>	<u>9.748</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.509	9.668
Årets nedskrivninger	618	2.858
Årets afskrivninger	412	911
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	-499	-3.689
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.040</u>	<u>9.748</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## 9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	194.560	328.440
Tilgang i årets løb	5.977	27.875
Afgang i årets løb	-34.517	-15.042
Kostpris 31. december	<u>166.020</u>	<u>341.273</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	158.883	173.666
Årets nedskrivninger	16.176	80.340
Årets afskrivninger	16.064	26.628
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-33.411	-11.217
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>157.712</u>	<u>269.417</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>8.308</u></b>	<b><u>71.856</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar	30.124
Tilgang i årets løb	2.501
Afgang i årets løb	-3.549
Kostpris 31. december	<u>29.076</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>29.076</u></b>

## 11 Varebeholdninger

	2018 TDKK	2017 TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	1.963	3.844
	<u>1.963</u>	<u>3.844</u>

## 12 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	10.012	6.652
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	43.521	3.360
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-53.533	0
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>10.012</u></b>
Immaterielle anlægsaktiver	122	-915
Materielle anlægsaktiver	36.105	965
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	301	0
Omsætningaktiver	0	457
Hensatte forpligtelser og anden gæld	2.444	6.252
Skattemæssigt underskud til fremførsel	14.561	3.253
Overført til udskudt skatteaktiv	-53.533	-10.012
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	53.533	10.012
Nedskrivning til vurderet værdi	-53.533	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>10.012</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	2018 TDKK	2017 TDKK
<b>14 Resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-202.949	-51.127
	<b>-202.949</b>	<b>-51.127</b>

## 15 Andre hensættelser

Andre hensættelser består af hensættelse til reetableringsforpligtelse af lejemål ved fraflytning.

Saldo primo	28.416	17.608
Tilbageførsel af hensættelse vedr. tidligere år	-15.889	-4.442
Hensat i året	508	16.570
Anvendt i året	-1.928	-1.320
	<b>11.107</b>	<b>28.416</b>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	0	1.662
Mellem 1 og 5 år	0	6.988
Efter 5 år	11.107	19.766
	<b>11.107</b>	<b>28.416</b>

# Noter til årsregnskabet

## 16 Langfristede gældsforpligtelser

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>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
<b>Anden gæld</b>		
Efter 5 år	4.279	5.848
Mellem 1 og 5 år	5.833	5.550
Langfristet del	<u>10.112</u>	<u>11.398</u>
Øvrig kortfristet gæld	<u>38.386</u>	<u>13.983</u>
	<b><u>48.498</u></b>	<b><u>25.381</u></b>

## 17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

# Noter til årsregnskabet

	2018 TDKK	2017 TDKK
<b>18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Eventualaktiver</b>		
Selskabet har et ikke indregning skatteaktiv til en værdi af TDKK 53.533.		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	129.296	137.320
Mellem 1 og 5 år	345.696	424.927
Efter 5 år	150.604	177.915
	<u>625.596</u>	<u>740.162</u>
<b>Kautions- og garantiforpligtelser</b>		
Garanti overfor udlejere af fitnesscentre	23.876	27.017
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Run Bidco ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

# Noter til årsregnskabet

## 19 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

SATS Danmark Holding A/S, Øster Allé 42, 5. sal,  
København Ø

Hovedaktionær

#### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SATS Danmark Holding A/S, Øster Allé 42, 5. sal, 2100 København Ø

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

---

Hjemsted

---

Run Bidco ApS

Langelinie Allé 35, 2100 København Ø

Koncernrapporten for Run Bidco ApS kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

## 20 Begivenheder efter balancedagen

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

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SATS Danmark A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

### Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

I henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3, er der ikke oplyst om honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor, i det det samlede revisionshonorar er oplyst i koncernregnskabet for Run Bidco ApS.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Run Bidco ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### 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.

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter abonnementsindtægter og salg af varer. Abonnementsindtægter indregnes i resultatopgørelsen ved periodisering over abonnementsperioden. Salget af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til årets varekøb tillagt forskydninger på handelsvarelagrene for at opnå årets salg af varer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv.

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger I personaleomkostningerne er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 danske koncernforbundne virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Andre immaterielle aktiver erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger måles til kostpris med fradrag af amortiseringer. Andre immaterielle aktiver amortiseres lineært over den forventede brugstid, som udgør op til 10 år.

### 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:

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år
Indretning af lejede lokaler	3-12 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

# Noter til årsregnskabet

## 21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hoved- og nøgletal

#### Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$