
Well-come Fitness K/S

Strandvejen 104 A, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 21 89 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på kommanditselskabets ordinære generalforsamling den 12/12 2016

Claus Hildebrandt
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Well-come Fitness K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af kommanditselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af kommanditselskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. december 2016

Direktion

Claus Hildebrandt

Hanne Grethe Bousager Larsen

Bestyrelse

Claus Hildebrandt

Sofie Cæcilie Hildebrandt

Jørgen Henrik Hildebrandt

Aase Hildebrandt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kommanditisterne i Well-come Fitness K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Well-come Fitness K/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af kommanditselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af kommanditselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 12. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Gert Fisker Tomczyk
statsautoriseret revisor

René Poulsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Kommanditselskabet

Well-come Fitness K/S
Strandvejen 104 A
2900 Hellerup

Telefon: 39303093
Hjemmeside: www.well-come.dk

CVR-nr.: 27 21 89 97
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Gentofte

Bestyrelse

Claus Hildebrandt
Sofie Cæcilie Hildebrandt
Jørgen Henrik Hildebrandt
Aase Hildebrandt

Direktion

Claus Hildebrandt
Hanne Grethe Bousager Larsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Well-come Fitness K/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabet driver fitnesscentret Well-come Fitness i Waterfront i Hellerup. Det har fra starten været hensigten at udvikle et "high-end" - produkt, der ville placere virksomheden på et kvalitetsniveau, der kunne stå mål med de bedste internationalt. Det er lykkedes, selv om det har været begrænset med opbakningen og synergien fra de resterende butikker i Waterfront Shopping, som har været af noget skiftende karakter.

Udvikling i året

Årets resultat er forbedret i forhold til sidste år og udviser et underskud på DKK 430.479 mod DKK - 1.306.271 sidste år. Balancen pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.225.691.

Ejerkredsen vil indskyde yderligere kapital såfremt der opstår behov herfor.

Resultat for 2016/17 forventes at være positivt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		7.541.521	7.454.265
Personaleomkostninger	2	-7.504.887	-7.812.200
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5	-459.485	-728.281
Resultat før finansielle poster		-422.851	-1.086.216
Finansielle indtægter	3	4.570	486.880
Finansielle omkostninger	4	-11.886	-706.935
Årets resultat før skat		-430.167	-1.306.271

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Komplementar	-215.084	-653.136
Kommanditisterne	-215.083	-653.135
	-430.167	-1.306.271

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.063.608	1.468.905
Indretning af lejede lokaler		65.279	20.234
Materielle anlægsaktiver	5	1.128.887	1.489.139
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	16.351.534
Finansielle anlægsaktiver		0	16.351.534
Anlægsaktiver		1.128.887	17.840.673
Varebeholdninger		244.623	218.899
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		47.063	217.652
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		523.533	0
Andre tilgodehavender		334.543	535.054
Periodeafgrænsningsposter		65.607	56.660
Tilgodehavender		970.746	809.366
Likvide beholdninger		988.352	12.121
Omsætningsaktiver		2.203.721	1.040.386
Aktiver		3.332.608	18.881.059

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Komplementar		231.947	447.031
Kommanditisterne		-1.457.638	-1.242.555
Egenkapital	6	-1.225.691	-795.524
Ansvarlig lånekapital		0	14.281.169
Langfristede gældsforpligtelser	7	0	14.281.169
Kreditinstitutter		0	360.588
Leverandører af varer og tjenesteydelser		435.645	309.207
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	707.616
Anden gæld		995.047	1.059.825
Periodeafgrænsningsposter	8	3.127.607	2.958.178
Kortfristede gældsforpligtelser		4.558.299	5.395.414
Gældsforpligtelser		4.558.299	19.676.583
Passiver		3.332.608	18.881.059
Kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		-430.167	-1.306.271
Reguleringer	11	466.801	948.336
Ændring i driftskapital	12	43.985	78.404
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		80.619	-279.531
Renteindbetalinger og lignende		4.570	486.880
Renteudbetalinger og lignende		-11.886	-706.935
Pengestrømme fra driftsaktivitet		73.303	-499.586
Køb af materielle anlægsaktiver		-99.233	-294.988
Modtagne afdrag på tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed		16.351.534	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		16.252.301	-294.988
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-721.176	360.588
Tilbagebetaling af ansvarlig lånekapital		-14.988.785	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld		0	-90.909
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	360.588
Udlån til tilknyttede virksomheder		0	-441.534
Optagelse af gæld til tilknyttede selskaber		0	654.655
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-15.709.961	843.388
Ændring i likvider		615.643	48.814
Likvider 1. oktober		372.709	323.895
Likvider 30. september		988.352	372.709
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		988.352	12.121
Kassekredit		0	360.588
Likvider 30. september		988.352	372.709

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabets egenkapital udgør 30/9 2016 TDKK -1.226. Ejerkredsen vil indskyde yderligere kapital, såfremt der opstår behov herfor. På baggrund heraf samt budget for 2016/17 vurderes der at være tilstrækkelig kapitalberedskab og likviditet til driften minimum det kommende år.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.388.390	7.651.340
Andre omkostninger til social sikring	64.312	98.689
Andre personaleomkostninger	<u>52.185</u>	<u>62.171</u>
	<u>7.504.887</u>	<u>7.812.200</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	481.061
Andre finansielle indtægter	<u>4.570</u>	<u>5.819</u>
	<u>4.570</u>	<u>486.880</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	529.860
Andre finansielle omkostninger	<u>11.886</u>	<u>177.075</u>
	<u>11.886</u>	<u>706.935</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	8.866.360	21.875
Tilgang i årets løb	75.831	28.800
Afgang i årets løb	-5.400	0
Overførsler i årets løb	-22.250	22.250
Kostpris 30. september	<u>8.914.541</u>	<u>72.925</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	7.397.453	1.641
Årets afskrivninger	453.480	6.005
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>7.850.933</u>	<u>7.646</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.063.608</u>	<u>65.279</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>20 år</u>

6 Egenkapital

	Komplementar DKK	Kommanditister ne DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	447.031	-1.242.555	-795.524
Årets resultat	-215.084	-215.083	-430.167
Egenkapital 30. september	<u>231.947</u>	<u>-1.457.638</u>	<u>-1.225.691</u>

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
Komplementar	800	800.000
Kommanditister	26.300	<u>26.300.000</u>
		<u>27.100.000</u>

Noter til årsregnskabet

7 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>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	0	14.281.169
Langfristet del	0	14.281.169
Inden for 1 år	0	0
	<u>0</u>	<u>14.281.169</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte medlemskaber samt gavekort mv.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har huslejeforpligtelser for i alt ca. 17,9 mio.kr. (30. september 2015: 24,3 mio.kr.) i uopsigelighedsperioden hos søsterselskab. Herudover har selskabet indgået leasingkontrakter med samlede leasingydelse i uopsigelighedsperioden på TDKK 34 (30. september 2015: TDKK 49)

Som følge af, at en del af selskabets omsætning er momsfri, påhviler der selskabet en momsreguleringsforpligtelse på ca. TDKK 156 på materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Claus Holding ApS, Studiestræde 61, 1554 København V.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-4.570	-486.880
Finansielle omkostninger	11.886	706.935
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	459.485	728.281
	<u>466.801</u>	<u>948.336</u>

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-25.725	36.893
Ændring i tilgodehavender	-161.380	-121.364
Ændring i leverandører m.v.	231.090	162.875
	<u>43.985</u>	<u>78.404</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Well-come Fitness K/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde kommanditselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå kommanditselskabet, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Bruttoresultatet består af omsætning med fradrag af vareforbrug og andre eksterne udgifter.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå kommanditselskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå kommanditselskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Regnskabspraksis

rabatter i forbindelse med salget.

Skat af årets resultat

Da kommanditselskabet ikke er selvstændigt skattepligtigt, indgår der ikke skat i resultatopgørelsen. Årets resultat reguleret for ikke fradragsberettigede omkostninger og eventuelle ikke skattepligtige indtægter beskattes hos kommanditisterne.

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:

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationseværdi hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer mv.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalte medlemskontingenter og skyldige gavekort.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af kontantebeholdninger samt indeståender i pengeinstitutter

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.