

# Paul Petersens Idrætsinstitut ApS

Tietgensgade 65 - 67, 1704 København V

CVR-nr. 34 35 18 21

## Årsrapport

**1. juli 2018 - 30. juni 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. januar 2020.

---

Carl Emmanuel Larsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Paul Petersens Idrætsinstitut 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 2. januar 2020

### Direktion

Carl Emmanuel Larsen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaveren i Paul Petersens Idrætsinstitut ApS**

#### **Revisionspåtegning på årsregnskabet**

##### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Paul Petersens Idrætsinstitut ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### **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 årsregnskabet". 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.

##### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf der fremgår at selskabet har opnået tilsagn om opretholdelse af den nuværende bankfinansiering, som ledelsen vurderer er tilstrækkelig, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet efter fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

##### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat**

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

#### **Overtrædelse af bogføringslovgivningen**

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Køge, den 2. januar 2020

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 30 82 19 63

Morten Lønsbo  
statsautoriseret revisor  
mne44141

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Paul Petersens Idrætsinstitut ApS Tietgensgade 65 - 67 1704 København V
	E-mail: cel@ppkbh.dk
	CVR-nr.: 34 35 18 21
	Stiftet: 23. februar 2012
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 7. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Carl Emmanuel Larsen
<b>Revision</b>	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank A/S, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K
<b>Modervirksomhed</b>	CEL Larsen Holding ApS



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af uddannelse af elever inden for idræt og friluft.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.616.550 kr. mod 8.270.049 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -704.335 kr. mod 922.797 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Hændelser i regnskabsåret

Efter mange år med en markant stigning i omsætningen har Institutet i de seneste par år, haft brug for at grounde sig og få arbejdsgange, organisationsstruktur m.m. til at falde på plads.

Regnskabsåret 2018-19 har været året, hvor vi har ryddet op i Institutets økonomi. Der har, efter et år med behov for en bedre struktur og organisering af økonomien, nu vist sig et stærkt og godt fundament for fremtiden. Kulturen i organisationen har fulgt med, og der er gennem året 2018-19 opbygget en stærk kultur og skabt et klart overblik omkring brugen af vores økonomiske midler.

Vi er efter et år med et stærkt økonomisk fokus, positive ift. Institutets økonomiske fremtid.

### Korrektion af væsentlige fejl

Selskabets ledelse har konstateret væsentlige fejl på følgende områder, som har indvirkning på tidligere aflagte årsrapport:

Ledelsen har i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2018/19 konstateret væsentlige fejl i periodiseringen af omkostninger i årsrapporten for 2017/18. Ledelsen konstaterede, at der manglede omkostninger på ca. 120 t.kr. før skat i årsrapporten for 2017/18. Da beløbet blev vurderet for væsentligt af ledelsen, er sammenligningstallene i årsrapporten for 2018/19 blevet korrigeret, herunder er der foretaget korrektion af afsat selskabsskat i 2017/18.

Ledelsen har, ligeledes i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2018/19, konstateret væsentlige fejl i opgørelse af det ulovlige kapitalejerlån i årsrapporten for 2017/18. Bogførte transaktioner på mellemregningen med ledelsen, bestod af erhvervsmæssige transaktioner hvor bilagene manglede. Ledelsen konstaterede, at der manglede omkostninger på ca. 250 t.kr. før skat i årsrapporten for 2017/18. Da beløbet blev vurderet for, væsentlige af ledelsen, er sammenligningstallene i årsrapporten for 2018/19 blevet korrigeret.

Ledelsen konstaterede også, at det ulovlige kapitalejerlån i moderselskabet ikke var placeret korrekt, da transaktionerne ikke har fundet sted på moderselskabets bankkonto, men derimod på selskabet bankkonto. Lånet er blevet overført fra moderselskabet til selskabet via mellemregningen med datterselskabet.

Ændringen medfører, at sammenligningstallene i årsrapporten for 2018/19 er blevet reduceret med t.kr. 370, og årets resultat efter skat er blevet reduceret med t.kr. 320.

## Ledelsesberetning

---

Indvirkningen af den konstaterede fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er blevet tilrettet.

Foruden ovenstående vises skyldig selskabsskat som hhv. kort- og langfristet skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder. I årsrapporten for 2017/18 blev kort- og langfristet skyldig selskabsskat vist sammen med øvrig mellemværende med moderselskabet.

Det er ligeledes konstateret, at lån fra ledelsen til selskabet er blevet tillagt mellemværet med holdingselskabet. Lånet fra ledelsen til selskabet vises i årsrapporten for 2018/19 som hhv. kort- og langfristet gæld til ledelsen.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

### **Forventninger til fremtiden**

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>7.616.550</b>	<b>8.270.049</b>
2 Personaleomkostninger	-7.979.837	-6.681.737
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-457.396	-347.619
<b>Driftsresultat</b>	<b>-820.683</b>	<b>1.240.693</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	10.921	367
Andre finansielle indtægter	8.928	22.028
Øvrige finansielle omkostninger	-15.445	-21.366
<b>Resultat før skat</b>	<b>-816.279</b>	<b>1.241.722</b>
Skat af årets resultat	111.944	-318.925
<b>Årets resultat</b>	<b>-704.335</b>	<b>922.797</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	0
Overføres til overført resultat	0	922.797
Disponeret fra overført resultat	-904.335	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-704.335</b>	<b>922.797</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Anlægsaktiver</b>		
Goodwill	7.106	92.392
Immaterielle anlægsaktiver i alt	7.106	92.392
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.407.733	1.272.067
Materielle anlægsaktiver i alt	1.407.733	1.272.067
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.414.839</b>	<b>1.364.459</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	0	40.000
Varebeholdninger i alt	0	40.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	857.270	167.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	347.619	368.995
Udskudte skatteaktiver	213.216	97.158
Andre tilgodehavender	29.944	4.457
3 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	118.665	249.030
Periodeafgrænsningsposter	27.749	312.965
Tilgodehavender i alt	1.594.463	1.199.865
Likvide beholdninger	799.428	2.033.943
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.393.891</b>	<b>3.273.808</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.808.730</b>	<b>4.638.267</b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	216.292	1.120.628
Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>496.292</b>	<b>1.200.628</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Deposita	4.500	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	4.114	384.726
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	34.000
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.614	418.726
4 Kortfristet del af langfristet gæld	34.000	96.000
Gæld til pengeinstitutter	553.282	40.707
Modtagne forudbetalinger fra kunder	242.880	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	550.203	764.281
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	384.726	69.212
Anden gæld	980.533	1.043.413
Periodeafgrænsningsposter	558.200	1.005.300
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.303.824	3.018.913
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.312.438</b>	<b>3.437.639</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.808.730</b>	<b>4.638.267</b>

**1 Forventninger til fremtiden**

**5 Eventualposter**

## Noter

	2018/19	2017/18				
<b>1. Forventninger til fremtiden</b>						
Selskabet har indgået aftale emd banken om, at den nuværende bankfinansiering opretholdes, og ledelsen forventer positiv fremgang i regnskabsåret 2019/20.						
Ledelsen forventer et overskud på ca. 500 t.kr. før skat for regnskabsåret 2019/20.						
<b>2. Personaleomkostninger</b>						
Lønninger og gager	7.158.927	5.799.727				
Pensioner	455.744	431.875				
Andre omkostninger til social sikring	80.148	96.635				
Personaleomkostninger i øvrigt	285.018	353.500				
	<b>7.979.837</b>	<b>6.681.737</b>				
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	12				
<b>3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>						
<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Løbetid</b>	<b>Restløbetid</b>	<b>Nedskrivning</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 30. juni 2019</b>
Direktion	10,02	365 dage	ca. 180 dage	0	240.515	118.665
<b>4. Gældsforpligtelser</b>						
		<b>Gæld i alt 30/6 2019</b>	<b>Kortfristet del af langfristet gæld</b>	<b>Langfristet gæld 30/6 2019</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	
Deposita		4.500	0	4.500	0	
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder		4.114	0	4.114	0	
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		34.000	34.000	0	0	
		<b>42.614</b>	<b>34.000</b>	<b>8.614</b>	<b>0</b>	

## Noter

---

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet indgået leje- og leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig ydelse på 655 t.kr. Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på 0-78 måneder og en samlet forpligtelse på 3.193 t.kr.

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning afgivet en tilbagetrædelses- og støtteerklæring overfor søsterselskabet gældende til 30. juni 2020. Selskabets tilgodehavende hos søsterselskabet udgør kr. 253.646 pr. 30. juni 2019.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med CEL Larsen Holding ApS, CVR-nr. 34351813 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Paul Petersens Idrætsinstitut ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### Korrektion af væsentlige fejl

Selskabets ledelse har konstateret væsentlige fejl på følgende områder, som har indvirkning på tidligere aflagte årsrapport:

Ledelsen har i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2018/19 konstateret væsentlige fejl i periodiseringen af omkostninger i årsrapporten for 2017/18. Ledelsen konstaterede, at der manglede omkostninger på ca. 120 t.kr. før skat i årsrapporten for 2017/18. Da beløbet blev vurderet for væsentligt af ledelsen, er sammenligningstallene i årsrapporten for 2018/19 blevet korrigeret, herunder er der foretaget korrektion af afsat selskabsskat i 2017/18.

Ledelsen har, ligeledes i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2018/19, konstateret væsentlige fejl i opgørelse af det ulovlige kapitalejerlån i årsrapporten for 2017/18. Bogførte transaktioner på mellemregningen med ledelsen, bestod af erhvervsmæssige transaktioner hvor bilagene manglede. Ledelsen konstaterede, at der manglede omkostninger på ca. 250 t.kr. før skat i årsrapporten for 2017/18. Da beløbet blev vurderet for, væsentlige af ledelsen, er sammenligningstallene i årsrapporten for 2018/19 blevet korrigeret.

Ledelsen konstaterede også, at det ulovlige kapitalejerlån i moderselskabet ikke var placeret korrekt, da transaktionerne ikke har fundet sted på moderselskabets bankkonto, men derimod på selskabets bankkonto. Lånet er blevet overført fra moderselskabet til selskabet via mellemregningen med datterselskabet.

Ændringen medfører, at sammenligningstallene i årsrapporten for 2018/19 er blevet reduceret med t.kr. 370, og årets resultat efter skat er blevet reduceret med t.kr. 320.

Indvirkningen af den konstaterede fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er blevet tilrettet.

Foruden ovenstående vises skyldig selskabsskat som hhv. kort- og langfristet skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder. I årsrapporten for 2017/18 blev kort- og langfristet skyldig selskabsskat vist sammen med øvrig mellemværende med moderselskabet.

Det er ligeledes konstateret, at lån fra ledelsen til selskabet er blevet tillagt mellemværet med holdingselskabet. Lånet fra ledelsen til selskabet vises i årsrapporten for 2018/19 som hhv. kort- og langfristet gæld til ledelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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

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

### 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### 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.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

#### 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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse omfatter beløb svarende til lån eller sikkerhedsstillelse i forbindelse med etablering af lovlig selvfinansiering. Et beløb svarende til lånet eller sikkerhedsstillelsen omklassificeres fra "Overført resultat" til "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse".

#### Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital

Ikke indbetalt virksomhedskapital indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte virksomhedskapital indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen benævnt "Krav på indbetaling af virksomhedskapital". Et beløb svarende til den ikke indbetalte virksomhedskapital omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital".

#### Reserve for iværksætterselskaber

Virksomheden overfører mindst 25 % af årets overskud til reserve for iværksætterselskaber under egenkapitalen. Overførsel af 25 % af årets overskud fortsætter indtil virksomhedskapitalen og reserven for iværksætterselskaber samlet udgør 50.000 kr.

#### Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### 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 Paul Petersens Idrætsinstitut ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Carl Emmanuel Larsen (CPR valideret)

### Direktør

På vegne af: Carl Emmanuel Larsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-909188863062

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-01-06 08:50:53Z

NEM ID 

## Morten Lønsbo (CVR valideret)

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: GLB REVISION A/S

Serienummer: CVR:30821963-RID:1299710871121

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-01-06 09:09:50Z

NEM ID 

## Carl Emmanuel Larsen (CPR valideret)

### Dirigent

På vegne af: Carl Emmanuel Larsen

Serienummer: PID:9208-2002-2-909188863062

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-01-07 12:22:30Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Y6AIT-JNZ7O-EEBSJ-D41ZL-DPF4I-SXIQ5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>