

Peter B Holding ApS

Industriparken 25
2750 Ballerup
Ballerup

CVR-nr. 36 93 23 68

Årsrapport for 2016

(2. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28. april 2017

Bjørn Barsø
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |

Koncern- og årsregnskab

| | |
|-------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 15 |
| Balance | 16 |
| Egenkapitalopgørelse | 20 |
| Pengestrømsopgørelse | 24 |
| 1. januar - 31. december 2016 | |
| Noter til årsrapporten | 26 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Peter B Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 10. april 2017

Direktion

Bjørn Barsø
direktør

Bestyrelse

Bjørn Barsø

Rikke Barsø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Peter B Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peter B Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 10. april 2017

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Peter B Holding ApS Industriparken 25 2750 Ballerup Ballerup |
| | CVR-nr.: 36 93 23 68 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december |
| | Stiftet: 17. juni 2015 |
| | Hjemsted: Ballerup |
| Bestyrelse | Bjørn Barsø Rikke Barsø |
| Direktion | Bjørn Barsø, direktør |
| Revision | Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup |

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | |
|---|----------------|-------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | |
| Resultat | | |
| Bruttofortjeneste | 42.215 | 31.858 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | 13.658 | 9.649 |
| Resultat af finansielle poster | -1.450 | -504 |
| Årets resultat | 7.441 | 5.941 |
| Balance | | |
| Balancesum | 96.805 | 85.141 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | -1.592 | -1.237 |
| Egenkapital | 23.676 | 18.020 |
| Nøgletal | | |
| Afkastningsgrad | 12,4% | 20,3% |
| Soliditetsgrad | 24,5% | 21,2% |
| Forrentning af egenkapital | 35,7% | 36,5% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i salg af fitnessudstyr inden for fitness og healthcare segmentet samt investering i ejendomme og andre koncernbeslægtede forretningsområder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 7.440.570, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 23.676.164.

Årets resultat er i overensstemmelse med den forventede udvikling.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter B Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år, som følge af at selskabet i år er pligtig til at aflægge koncernregnskab. Moderselskabet har tidligere år aflagt regnskab efter regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring af lagre af handelsvarer samt vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer, konsulenttimer og udlejning indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10-20 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Udlejningsmateriel | 3-5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-5 år |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Peter B Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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.

Virksomheden anvender finansielle instrumenter, primært terminkontrakter, til sikring af tilgodehavender og gæld samt fremtidige salgs- og købstransaktioner i fremmed valuta. Valutaterminskontrakter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender eller kortfristet gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdi af terminskontrakter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Ændringer i dagsværdi af terminkontrakter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes direkte på egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringstransaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i sammeregnskabspost som det sikrede.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2016

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 2016 kr. | 2015 t.kr. | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| Bruttofortjeneste | | 42.214.670 | 31.858 | -42.200 | -9 |
| Personaleomkostninger | 1 | -28.556.886 | -22.209 | 0 | 0 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 13.657.784 | 9.649 | -42.200 | -9 |
| Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver | | -2.396.820 | -952 | 0 | 0 |
| Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer | | 11.260.964 | 8.697 | -42.200 | -9 |
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | | 0 | -71 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 11.260.964 | 8.626 | -42.200 | -9 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 7.453.582 | 3.342 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomhed | | -349.820 | 1 | -7.009 | 1 |
| Finansielle indtægter | 2 | 426.453 | 373 | 36.101 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -1.526.684 | -878 | -1.598 | -55 |
| Resultat før skat | | 9.810.913 | 8.122 | 7.438.876 | 3.279 |
| Skat af årets resultat | 4 | -2.370.343 | -2.181 | 1.694 | 2 |
| Årets resultat | | 7.440.570 | 5.941 | 7.440.570 | 3.281 |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | |
| Foreslået udbytte | | 1.355.000 | 1.700 | 1.355.000 | 1.700 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 7.446.573 | 3.343 |
| Overført resultat | | 6.085.570 | 4.241 | -1.361.003 | -1.762 |
| | | 7.440.570 | 5.941 | 7.440.570 | 3.281 |

Balance pr. 31. december 2016

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 2016 kr. | 2015 t.kr. | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| Aktiver | | | | | |
| Goodwill | | 19.924.744 | 21.163 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | | 19.924.744 | 21.163 | 0 | 0 |
| Investeringsejendomme | 5 | 1.630.000 | 1.630 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6 | 2.665.812 | 2.453 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 6 | 174.671 | 131 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | | 4.470.483 | 4.214 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 0 | 0 | 23.906.671 | 18.416 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 17.000 | 3 | 0 | 3 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.168.508 | 801 | 0 | 0 |
| Afbetalingsdebitorer | 13 | 7.369.241 | 5.538 | 0 | 0 |
| Deposita | | 0 | 205 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 8.554.749 | 6.547 | 23.906.671 | 18.419 |
| Anlægsaktiver i alt | | 32.949.976 | 31.924 | 23.906.671 | 18.419 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 23.829.491 | 24.813 | 0 | 0 |
| Forudbetaling for varer | | 2.146.391 | 801 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 25.975.882 | 25.614 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 34.361.705 | 22.679 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 4.138.013 | 1.852 |
| Andre tilgodehavender | | 760.786 | 578 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 1.923.681 | 693 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 37.046.172 | 23.950 | 4.138.013 | 1.852 |
| Værdipapirer | | 2.477 | 2 | 0 | 0 |

Balance pr. 31. december 2016 (Fortsat)

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|-------------------------|------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| | | 2016 kr. | 2015 t.kr. | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| Aktiver | | | | | |
| Værdipapirer | | <u>2.477</u> | <u>2</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>830.910</u> | <u>3.651</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>63.855.441</u> | <u>53.217</u> | <u>4.138.013</u> | <u>1.852</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>96.805.417</u></u> | <u><u>85.141</u></u> | <u><u>28.044.684</u></u> | <u><u>20.271</u></u> |

Balance pr. 31. december 2016

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 2016 kr. | 2015 t.kr. | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| Passiver | | | | | |
| Selskabskapital | | 50.000 | 50 | 50.000 | 50 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 6.590.668 | 1.495 |
| Overført resultat | | 22.271.164 | 16.270 | 15.680.496 | 14.775 |
| Foreslået udbytte for regnskabs- året | | 1.355.000 | 1.700 | 1.355.000 | 1.700 |
| Egenkapital | | 23.676.164 | 18.020 | 23.676.164 | 18.020 |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 578.013 | 326 | 0 | 0 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 496.055 | 284 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 0 | 4.307 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 578.013 | 326 | 500.362 | 284 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 897.141 | 944 | 0 | 0 |
| Andre kreditinstitutter | | 11.750.000 | 17.000 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 12.647.141 | 17.944 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 11 | 46.500 | 47 | 0 | 0 |
| Banker | 11 | 204 | 0 | 204 | 0 |
| Kreditinstitutter | 11 | 11.150.989 | 10.141 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.953.450 | 3.229 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 20.559.587 | 13.107 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 2.008.214 | 378 |
| Selskabsskat | | 1.824.673 | 2.677 | 1.824.673 | 1.577 |
| Anden gæld | | 20.304.540 | 19.580 | 35.067 | 12 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 4.064.156 | 70 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 59.904.099 | 48.851 | 3.868.158 | 1.967 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 72.551.240 | 66.795 | 3.868.158 | 1.967 |

Balance pr. 31. december 2016 (Fortsat)

| | | <u>Koncern</u> | | <u>Moderselskab</u> | |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| | <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | | kr. | t.kr. | kr. | t.kr. |
| Passiver | | | | | |
| Passiver i alt | | <u>96.805.417</u> | <u>85.141</u> | <u>28.044.684</u> | <u>20.271</u> |
| Afbetalingsdebitorer | 13 | | | | |
| Eventualposter m.v. | 14 | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstil- | | | | | |
| lelser | 15 | | | | |
| Finansielle instrumenter | 16 | | | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 17 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|---|----------------------|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 50.000 | 16.270.835 | 1.700.000 | 18.020.835 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.700.000 | -1.700.000 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | -109.284 | 0 | -109.284 |
| Årets resultat | 0 | 6.085.570 | 1.355.000 | 7.440.570 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 24.043 | 0 | 24.043 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 50.000 | 22.271.164 | 1.355.000 | 23.676.164 |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emis- sion | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|---|----------------------|-------------------------------|----------------------|--|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 50 | 14.447 | 0 | 0 | 14.497 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | 0 | 311 | 0 | 311 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | -2.798 | 0 | -2.798 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 4.241 | 1.700 | 5.941 |
| Overført fra overkurs ved emission | 0 | -14.447 | 14.447 | 0 | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 69 | 0 | 69 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 50 | 0 | 16.270 | 1.700 | 18.020 |

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

| | Selskabs- | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|---|---------------|---|----------------------|--|-------------------|
| | kapital | | | | |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 50.000 | 1.495.986 | 14.774.849 | 1.700.000 | 18.020.835 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.700.000 | -1.700.000 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | -109.284 | 0 | 0 | -109.284 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 283.350 | -283.350 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -1.361.003 | 1.355.000 | -6.003 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 24.043 | 0 | 0 | 24.043 |
| Resultat i tilknyttede virksomheder | 0 | 7.453.582 | 0 | 0 | 7.453.582 |
| Resultat i associerede virksomheder | 0 | -7.009 | 0 | 0 | -7.009 |
| Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | -2.550.000 | 2.550.000 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 50.000 | 6.590.668 | 15.680.496 | 1.355.000 | 23.676.164 |

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|--|---------------|
| Egenkapital 17. juni 2015 | 50 | 0 | 14.447 | 0 | 14.997 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | 242 | 0 | 0 | 242 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -1.762 | 1.700 | -62 |
| Overført fra overkurs ved emission | 0 | 0 | 0 | 0 | -14.447 |
| Resultat i tilknyttede virksomheder | 0 | 3.342 | 0 | 0 | 3.342 |
| Resultat i associerede virksomheder | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | -2.090 | 2.090 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 50 | 1.495 | 14.775 | 1.700 | 18.020 |

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2016

| | Note | Koncern | |
|--|------|-------------------|----------------|
| | | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| Årets resultat | | 7.440.570 | 5.941 |
| Reguleringer | 18 | 5.869.394 | -994 |
| Ændring i driftskapital | 19 | -1.429.805 | 6.841 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 11.880.159 | 11.788 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 426.453 | 373 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.526.684 | -878 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 10.779.928 | 11.283 |
| Betalt selskabsskat | | -2.187.380 | -2.065 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 8.592.548 | 9.218 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -21.641 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.597.917 | -1.237 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -2.011.460 | -2.821 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 182.882 | 47 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -3.426.495 | -25.652 |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -46.859 | -48 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | -5.250.000 | 0 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 0 | 17.000 |
| Betalt udbytte | | -1.700.000 | -2.600 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -6.996.859 | 14.352 |
| Ændring i likvider | | -1.830.806 | -2.082 |
| Likvide beholdninger | | 3.651.000 | 1.259 |
| Værdipapirer | | 3.000 | 0 |
| Kassekredit | | -10.141.000 | -5.664 |
| Likvider 1. januar 2016 | | -6.487.000 | -4.405 |
| Likvider 31. december 2016 | | -8.317.806 | -6.487 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 830.910 | 3.651 |
| Værdipapirer | | 2.477 | 3 |

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2016 (Fortsat)

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Kassekredit | | -9.151.193 | -10.141 |
| Likvider 31. december 2016 | | <u><u>-8.317.806</u></u> | <u><u>-6.487</u></u> |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | kr. | t.kr. | kr. | t.kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 26.177.811 | 20.791 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.384.748 | 894 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 361.959 | 306 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 632.368 | 218 | 0 | 0 |
| | <u>28.556.886</u> | <u>22.209</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | <u>1.020.939</u> | <u>985.041</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>51</u> | <u>50</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | | | |
| 2 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 36.101 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 426.453 | 373 | 0 | 0 |
| | <u>426.453</u> | <u>373</u> | <u>36.101</u> | <u>0</u> |
| | | | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.526.684 | 878 | 1.598 | 55 |
| | <u>1.526.684</u> | <u>878</u> | <u>1.598</u> | <u>55</u> |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> t.kr. | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> t.kr. |
| 4 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 2.410.301 | 2.065 | -1.694 | -2 |
| Regulering af udskudt skat | 252.472 | 112 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -316.473 | 0 | 0 | 0 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | <u>0</u> | <u>4</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.346.300</u> | <u>2.181</u> | <u>-1.694</u> | <u>-2</u> |
| der fordeler sig således: | | | | |
| Skat af årets resultat: | 2.370.343 | 2.181 | -1.694 | -2 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | <u>-24.043</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.346.300</u> | <u>2.181</u> | <u>-1.694</u> | <u>-2</u> |

Noter

5 Aktiver der måles til dagsværdi

| | <u>Koncern</u> <u>Investerings-</u> <u>ejendomme</u> |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2016 | 1.700.000 |
| Kostpris 31. december 2016 | 1.700.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | -70.000 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | -70.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>1.630.000</u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| Koncern | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>Indretning af le- jede lokaler</u> |
|---|--|---|
| Kostpris 1. januar 2016 | 7.497.451 | 180.276 |
| Tilgang i årets løb | 1.502.794 | 95.123 |
| Afgang i årets løb | -668.729 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>8.331.516</u> | <u>275.399</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 5.028.465 | 49.264 |
| Årets afskrivninger | 1.139.272 | 51.464 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -502.033 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>5.665.704</u> | <u>100.728</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>2.665.812</u> | <u>174.671</u> |

Noter

| | Moderselskab | |
|---|--------------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | kr. | t.kr. |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 14.547.391 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 14.548 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>14.547.391</u> | <u>14.548</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | 3.869.377 | 0 |
| Årets afgang | 0 | 0 |
| Valutakursregulering | 0 | 0 |
| Årets resultat | 7.453.369 | 3.342 |
| Udbytte til moderselskabet | -2.090.000 | 0 |
| Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | -85.241 | 242 |
| Afskrivning på goodwill | 0 | 0 |
| Forskydning i intern avance på varebeholdninger | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 0 | 0 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | 211.775 | 284 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | <u>9.359.280</u> | <u>3.868</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>23.906.671</u> | <u>18.416</u> |

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| MedicSport A/S | Ballerup | 100% | 11.112.516 | 2.574.968 |
| LivingSport A/S | Ballerup | 100% | 11.482.098 | 5.029.925 |
| ProTerapi A/S | Ballerup | 100% | 3.008.834 | 3.188.622 |
| Healthcare Holding A/S | Ballerup | 100% | 1.613.906 | 1.113.906 |
| BentB Holding ApS | Ballerup | 100% | -290.980 | -161.552 |
| Carl B ApS | Ballerup | 100% | -50.223 | -205.075 |
| Fitness & Healthcare Group A/S | Ballerup | 100% | 23.906.671 | 7.665.144 |

Noter

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| | 2016 kr. | 2015 t.kr. | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 1.600 | 0 | 1.600 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 17.000 | 2 | 0 | 2 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>18.600</u> | <u>2</u> | <u>1.600</u> | <u>2</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | 1.102 | 0 | 1.102 | 0 |
| Årets resultat | -7.009 | 1 | -7.009 | 1 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | <u>4.307</u> | <u>0</u> | <u>4.307</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | <u>-1.600</u> | <u>1</u> | <u>-1.600</u> | <u>1</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>17.000</u> | <u>3</u> | <u>0</u> | <u>3</u> |

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Bordtennis Skandinavien ApS | Ballerup | 50% | -8.614 | -14.021 |

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

10 Hensættelse til udskudt skat

| | | | | |
|---------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| Udskudt skat er afsat med | <u>578.013</u> | <u>326</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>578.013</u> | <u>326</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|---------------|--------------|----------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | kr. | t.kr. | kr. | t.kr. |
| Gæld til realkreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 668.000 | 757 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 229.141 | 187 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 897.141 | 944 | 0 | 0 |
| Inden for et år | 46.500 | 47 | 0 | 0 |
| | 943.641 | 991 | 0 | 0 |
| Andre kreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 4.500.000 | 6.500 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 7.250.000 | 10.500 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 11.750.000 | 17.000 | 0 | 0 |
| Inden for et år | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 9.150.989 | 10.141 | 0 | 0 |
| Kortfristet del | 11.150.989 | 10.141 | 0 | 0 |
| | 22.900.989 | 27.141 | 0 | 0 |

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Afbetalingsdebitorer

Afbetalingsdebitorer består af underliggende aftaler med fast månedlige ydelser:

| 1/1 2016 | 31/12 2016 | Indbetaling | Tilgode |
|---------------|---------------|-------------|------------|
| Tilgode i alt | Tilgode i alt | næste år | efter 5 år |
| 5.538.187 | 7.369.241 | 1.900.270 | 0 |

14 Eventualposter m.v.

Datterselskab har ved salg - solgt gennem leasingselskab - stillet sædvanlig sikkerhed for leasingselskabet ved tilbagekøbsgaranti på i alt t.kr. 22.581.

Noter

14 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Til sikkerhed for datterselskabs tilbagekøbsgaranti som pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 8.206, er mellemholdingselskab tiltrådt som selvskyldnerkautionist.

Leasingsforpligtelser - datterselskab har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende biler. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 1.009.

Der påhviler datterselskab en husleje-forpligtelse på i alt t.kr. 1.680.

Til sikkerhed for datterselskabs bankgæld som pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 497, er mellemholdingselskab tiltrådt som selvskyldnerkautionist.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 944, er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 1.630.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 3.785, er givet pant i koncernfobundet selskabs kapitalandele nom. 500.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 13.750, er givet pant i koncernfobundet selskabs kapitalandele nom. 500.000.

Til sikkerhed for bankengagement er der deponeret skadesløsbev t.kr. 15.500 med virksomhedspant i simple fordringer, varelager, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi af bankgæld pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 4.605.

Herudover er der givet selvskyldnerkaution for søsterselskabs bankengagement, vedrørende diverse driftsrelaterede terminsforretninger.

Til sikkerhed for toldafregning er der stillet en toldgaranti på t.kr. 200.

Noter

16 Finansielle instrumenter

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Virksomheden indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2016 er sikret fremtidigt varekøb på t.USD 500 for en periode på op til 4 måneder. Dagsværdien af terminskontrakterne udgør pr. 31. december 2016 t.DKK 309, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31. december udgør t.DKK 201. Der indgås kun terminskontrakt med koncernens bankforbindelse, som har en god kreditrating.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

B. Barsø, Gammel Strandvej 213A, 3060 Espergærde
B. Barsø besidder 51 % af kapitalandelene i virksomheden.

Øvrige nærtstående parter

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår.

Noter

| | Koncern | |
|--|--------------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| | kr. | t.kr. |
| 18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -426.453 | -373 |
| Finansielle omkostninger | 1.526.684 | 878 |
| Af- og nedskrivninger | 2.396.820 | 709 |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomhed | 2.000 | 0 |
| Skat af årets resultat | 2.370.343 | -2.181 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 0 | -27 |
| | <u>5.869.394</u> | <u>-994</u> |
| | | |
| 19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -361.882 | -5.797 |
| Ændring i tilgodehavender | -13.344.569 | -299 |
| Ændring i leverandører mv. | 12.741.056 | 13.248 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | -464.410 | -311 |
| | <u>-1.429.805</u> | <u>6.841</u> |