

FysioDanmark Horsens ApS

Høegh Guldbergs Gade 36, 1., 8700 Horsens

CVR-nr. 37 32 14 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2018.

MARTIN DAMSGAARD CHRISTENSEN
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for FysioDanmark Horsens ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 25. juni 2018

Direktion

Torben Eriksen

Martin Damsgaard Christensen

Janick Birkehøj

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FysioDanmark Horsens ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FysioDanmark Horsens ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, idet der kan rejses betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at resultatet i søsterselskabet for det kommende år realiseres på niveau med det budgetterede, idet selskabet kautionerer for søsterselskabets gæld til pengeinstitut. Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn om fortsat kreditgivning for det kommende år, svarende til kreditfaciliteterne ved udgangen af 2017.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aalborg, den 25. juni 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jens Palsgård Nørgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34289

Selskabsoplysninger

Selskabet

FysioDanmark Horsens ApS
Høegh Guldbergs Gade 36, 1.
8700 Horsens

Telefon: 75 64 87 01

E-mail: info@fysiodanmarkhorsens.dk

CVR-nr.: 37 32 14 86

Stiftet: 17. december 2015

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
2. regnskabsår

Direktion

Torben Eriksen
Martin Damsgaard Christensen
Janick Birkehøj

Revision

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hasseris Bymidte 6
9000 Aalborg

Bankforbindelse

Vestjysk Bank, Åboulevarden 67, 8000 Århus C

Advokatforbindelse

Vilsgaard Advokater

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive fysioterapivirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens § 119. Det er ledelsens vurdering, at selskabet er i stand til at reetablere selskabskapitalen gennem fremtidig indtjening. Der er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen fremlagt budget, der udviser et positivt resultat, som kan reetablere selskabskapitalen.

Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn om videreførsel af de nuværende kreditfaciliteter på baggrund af udarbejdede budgetter. Selskabet har udarbejdet budgetter for de kommende to år, der viser positive pengestrømme. Selskabet kautionerer imidlertid for søsterselskabet, der har negativ egenkapital og til og med 2017 har haft negative pengestrømme. Der er udarbejdet budgetter for de kommende to år, der viser at søsterselskabet vil generere positive pengestrømme i 2019. Indtil søsterselskabet genererer positive pengestrømme, vil der blive tilført likviditet fra selskabet. Selskabets fortsatte drift er således betinget af, at søsterselskabet realiserer resultater på niveau med de budgetterede resultater for 2018 og 2019.

Med baggrund i ovenstående er det ledelsens vurdering, at selskabet kan fortsætte driften.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	6.327.304	5.264
2 Personaleomkostninger	-6.053.224	-5.204
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-287.392	-261
Driftsresultat	-13.312	-201
Andre finansielle indtægter	35.681	36
3 Øvrige finansielle omkostninger	-193.842	-132
Resultat før skat	-171.473	-297
Skat af årets resultat	-43.120	43
Årets resultat	-214.593	-254
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-214.593	-254
Disponeret i alt	-214.593	-254

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
Note	kr.	t.kr.
Anlægsaktiver		
Goodwill	1.600.000	1.800
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.600.000</u>	<u>1.800</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	136.239	196
Indretning lejede lokaler	156.106	118
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>292.345</u>	<u>314</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.750	14
Deposita	471.563	472
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>485.313</u>	<u>486</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.377.658</u>	<u>2.600</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	101.905	190
Varebeholdninger i alt	<u>101.905</u>	<u>190</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.254.071	828
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	360.847	686
Udskudte skatteaktiver	0	43
Andre tilgodehavender	96.215	19
Periodeafgrænsningsposter	31.152	22
Tilgodehavender i alt	<u>1.742.285</u>	<u>1.598</u>
Likvide beholdninger	32.925	31
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.877.115</u>	<u>1.819</u>
Aktiver i alt	<u>4.254.773</u>	<u>4.419</u>

Balance 31. december

Passiver	2017	2016
Note	kr.	t.kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50
Overført resultat	-418.614	-204
Egenkapital i alt	-368.614	-154
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	2.149.460	2.016
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.149.460	2.016
4 Gældsforpligtelser	224.500	189
Gæld til pengeinstitutter	427.448	116
Leverandører af varer og tjenesteydelser	108.663	420
Gæld til associerede virksomheder	339.310	0
Anden gæld	1.374.006	1.832
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.473.927	2.557
Gældsforpligtelser i alt	4.623.387	4.573
Passiver i alt	4.254.773	4.419
1 Usikkerhed om going concern		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Eventualposter		

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Usikkerhed om going concern		
<p>Selskabets ledelse er opmærksom på, at selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens § 119. Det er ledelsens vurdering, at selskabet er i stand til at reetablere selskabskapitalen gennem fremtidig indtjening. Der er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen fremlagt budget, der udviser et positivt resultat, som kan reetablere selskabskapitalen.</p> <p>Selskabets pengeinstitut har givet tilsagn om videreførsel af de nuværende kreditfaciliteter på baggrund af udarbejdede budgetter. Selskabet har udarbejdet budgetter for de kommende to år, der viser positive pengestrømme. Selskabet kautitionerer imidlertid for søsterselskabet, der har negativ egenkapital og til og med 2017 har haft negative pengestrømme. Der er udarbejdet budgetter for de kommende to år, der viser at søsterselskabet vil generere positive pengestrømme i 2019. Indtil søsterselskabet genererer positive pengestrømme, vil der blive tilført likviditet fra selskabet. Selskabets fortsatte drift er således betinget af, at søsterselskabet realiserer resultater på niveau med de budgetterede resultater for 2018 og 2019.</p> <p>Med baggrund i ovenstående er det ledelsens vurdering, at selskabet kan fortsætte driften.</p>		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.981.687	4.234
Pensioner	451.299	317
Andre omkostninger til social sikring	45.158	38
Personaleomkostninger i øvrigt	575.080	615
	6.053.224	5.204
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	11
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	193.842	132
	193.842	132

Noter

			31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
4. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2017 kr.	Gæld i alt 31/12 2016 t.kr.
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Gæld til pengeinstitutter	224.500	1.145.203	2.373.960	2.205
	224.500	1.145.203	2.373.960	2.205
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.801 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	102 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.254 t.kr.
Goodwill	1.600 t.kr.
Driftsinventar	136 t.kr.

6. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Kautionsforpligtelser	<u>3.686</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>3.686</u>

Selskabet har indgået en uopsigelig lejekontrakt med udløb den 1. august 2019. Samlet forpligtelse udgør 1.784 t.kr.

Selskabet har indgået en leasingaftale med en restløbetid på 24 måneder. Samlet forpligtelse udgør 71 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FysioDanmark Horsens 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 følgende regnskabspraksis og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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.