



Repeat Holding A/S

Borups Allé 45
2200 København N
CVR-nr. 37393770

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.08.2020

Rasmus Elmanna Esmaeilzadeh Ingerslev
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Repeat Holding A/S

Borups Allé 45

2200 København N

CVR-nr.: 37393770

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Rasmus Elmann Esmaeilzadeh Ingerslev, formand

Hans-Henrik Moe Sørensen

Søren Elmann Ingerslev

Direktion

Hans-Henrik Moe Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Repeat Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.08.2020

Direktion

Hans-Henrik Moe Sørensen

direktør

Bestyrelse

Rasmus Elmann Esmaeilzadeh Ingerslev

formand

Hans-Henrik Moe Sørensen

Søren Elmann Ingerslev

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Repeat Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Repeat Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Som det fremgår af ledelsesberetningen og note 1 har koncernen behov for yderligere likviditet til at fortsætte driften. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er koncernens ledelse i gang med færdiggørelse af de endelige forhandlinger med ejerkredsen og Vækstfonden, som skal sikre koncernen yderligere 3 – 4 mio. kr. i likviditet. Likviditeten forventes tilført i løbet af september og oktober måned og vil være tilstrækkeligt til at koncernen kan forsætte driften. På den baggrund har ledelsen vurderet at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering, og forholdet har derfor ikke medført en modifikation til vores konklusion.

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 for 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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

København, den 31.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Søren Strandby

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24684

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele og foretage anden investering samt efter ledelsens skøn, hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat for 2019 udviser et underskud på 12.447 t.kr. Selskabets balance pr. 31.12.2019 udviser en balancesum på 6.282 t.kr. med en egenkapital på 2.909 t.kr.

Udbruddet af COVID-19 primo 2020 medførte, at selskabets datterselskab i Danmark, ligesom alle andre fitness-centre blev tvangslukket, og først fik mulighed for at genåbne i starten af juni 2020. Nedlukningen har betydet et markant fald i selskabets omsætning i første halvår 2020, og resultatet for 2020 vil blive påvirket væsentligt negativt trods af hjælpepakker i form af lønkompensation og kompensation for faste omkostninger.

Som nævnt i afsnit om begivenheder efter balancedagen er koncernen væsentligt påvirket af COVID-19-krisen og der er behov for tilførsel af yderligere likviditet og egenkapital, som skal sikre koncernen et solidt kapitalgrundlag og det nødvendige likvide beredskab til at fortsætte driften. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er koncernens ledelse i gang med færdiggørelse af de endelige forhandlinger med ejerkredsen og Vækstfonden, som skal sikre koncernen yderligere 3 – 4 mio. kr. i likviditet. Likviditeten forventes tilført i løbet af september og oktober måned og vil være tilstrækkeligt til at koncernen kan forsætte driften. På den baggrund har ledelsen vurderet at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 medførte at Repeat, ligesom alle andre fitness-centre blev tvangslukket og først fik mulighed for åbne igen i starten af juni 2020. Nedlukningen har betydet et markant fald i koncernens omsætning i første halvår 2020, og resultatet for 2020 vil blive påvirket væsentligt negativt på trods af hjælpepakker i form af lønkompensation og kompensation for faste omkostninger.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten har ledelsen vurderet at der endnu ikke er behov for nedskrivning af koncernens aktiver, idet det forventes at effekterne af COVID-19-krisen vil aftage og driften vil kunne normaliseres i løbet af 2. halvår 2020 og 2021. Dette kombineret med en ny strategiplan, som bl.a. indeholder implementering af nye processer for optimering af selskabets drift og omkostningsbesparelser. Det er dog ikke på nuværende tidspunkt muligt at give et pålideligt skøn over, hvornår driften normaliseres og dermed effekterne på sigt. Afhængig af tidshorisonten, kan der således opstå et efterfølgende nedskrivningsbehov af koncernens aktiver, der efter omstændigheder kan blive væsentligt.

Det er ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt, som COVID-19-krisen vil få på koncernens resultat for 2020.

Som nævnt ovenfor forventer koncernen at sikre sig et solidt kapitalgrundlag og det nødvendige likvide beredskab til at fortsætte driften.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(10.000)	(26.700)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(12.168.688)	(8.197.864)
Andre finansielle omkostninger	3	(53.101)	(168.692)
Resultat før skat		(12.231.789)	(8.393.256)
Skat af årets resultat	4	14.000	47.000
Årets resultat		(12.217.789)	(8.346.256)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(12.217.789)	(8.346.256)
Resultatdisponering		(12.217.789)	(8.346.256)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	7.420.357
Udskudt skat		61.000	47.000
Finansielle aktiver	5	61.000	7.467.357
Anlægsaktiver		61.000	7.467.357
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.220.684	8.792.065
Tilgodehavender		6.220.684	8.792.065
Likvide beholdninger		25	358
Omsætningsaktiver		6.220.709	8.792.423
Aktiver		6.281.709	16.259.780

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		9.130.000	9.130.000
Overført overskud eller underskud		(5.991.654)	6.226.135
Egenkapital		3.138.346	15.356.135
<hr/>			
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		2.484.614	0
Hensatte forpligtelser		2.484.614	0
<hr/>			
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		632.315	629.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.434	253.978
Kortfristede gældsforpligtelser		658.749	903.645
<hr/>			
Gældsforpligtelser		658.749	903.645
<hr/>			
Passiver		6.281.709	16.259.780
<hr/>			
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	9.130.000	6.226.135	15.356.135
Årets resultat	0	(12.217.789)	(12.217.789)
Egenkapital ultimo	9.130.000	(5.991.654)	3.138.346

Noter

1 Going concern

Som nævnt i ledelsesberetningen koncernen behov for tilførsel af yderligere likviditet og egenkapital, som skal sikre koncernen et solidt kapitalgrundlag og det nødvendige likvide beredskab til at fortsætte driften. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten er koncernens ledelse i gang med færdiggørelse af de endelige forhandlinger med ejerkredsen og Vækstfonden, som skal sikre koncernen yderligere 3 – 4 mio. kr. i likviditet. Likviditeten forventes tilført i løbet af september og oktober måned og vil være tilstrækkeligt til at koncernen kan forsætte driften. På den baggrund har ledelsen vurderet at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

2 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 medførte at Repeat, ligesom alle andre fitness-centre blev tvangslukket og først fik mulighed for åbne igen i starten af juni 2020. Nedlukningen har betydet et markant fald koncernens omsætning i første halvår 2020, og resultatet for 2020 vil blive påvirket væsentligt negativt på trods af hjælpepakker i form af lønkomensation og komensation for faste omkostninger.

På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten har ledelsen vurderet at der endnu ikke er behov for nedskrivning af koncernens aktiver, idet det forventes at effekterne af COVID-19-krisen vil aftage og driften vil kunne normaliseres i løbet af 2. halvår 2020 og 2021. Dette kombineret med en ny strategiplan, som bl.a. indeholder nye tiltag og omkostningsbesparelser. Det er dog ikke på nuværende tidspunkt muligt at give et pålideligt skøn over, hvornår driften normaliseres og dermed effekterne på sigt. Afhængig af tidshorizonten, kan der således opstå et efterfølgende nedskrivningsbehov af koncernens aktiver, der efter omstændigheder kan blive væsentligt.

Det er ikke på nuværende tidspunkt muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt, som COVID-19-krisen vil få på koncernens resultat for 2020.

Som nævnt ovenfor forventer koncernen at sikre sig et solidt kapitalgrundlag og det nødvendige likvide beredskab til at fortsætte driften.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	16.104	133.978
Renteomkostninger i øvrigt	36.997	34.714
	53.101	168.692

4 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	(14.000)	(47.000)
	(14.000)	(47.000)

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	26.300.000	47.000
Tilgange	0	14.000
Kostpris ultimo	26.300.000	61.000
Nedskrivninger primo	(18.879.643)	0
Andel af årets resultat	(12.168.688)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.263.717	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	2.484.614	0
Nedskrivninger ultimo	(26.300.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	61.000

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Repeat A/S	København	A/S	100
Repeat AB	Malmø, Sverige	AB	94

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelse til at dække datterselskabers forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.