

Repeat A/S
Borups Allé 45
2200 København N
CVR-nr. 37393959

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.04.2019

Dirigent

Navn: Rasmus Elmann Esmaeilzadeh Ingerslev

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Repeat A/S
Borups Allé 45
2200 København N

CVR-nr.: 37393959
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Rasmus Elmann Esmaeilzadeh Ingerslev, formand
Hans-Henrik Moe Sørensen
Søren Elmann Ingerslev

Direktion

Hans-Henrik Moe Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Repeat 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.04.2019

Direktion

Hans-Henrik Moe Sørensen

Bestyrelse

Rasmus Elmann
Esmaeilzadeh Ingerslev
formand

Hans-Henrik Moe Sørensen

Søren Elmann Ingerslev

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Repeat A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Repeat A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 24.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Søren Strandby

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24684

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er at drive fitnesscentre.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat for 2018 udviser et underskud på 6.807 t.kr., der kan henføres til at selskabet fortsat er i en opstartsfasen, herunder med åbning af nye fitnesscentre.

Selskabet har i regnskabsåret indgået en låne- og investeringsaftale, som sikrer selskabet et solidt kapitalgrundlag og det nødvendige likvide beredskab. Egenkapitalen er i forbindelse hermed forøget med 11,8 mio. kr. som er modtaget som koncerntilskud fra moderselskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(39.786)	(1.397)
Personaleomkostninger	1	(6.123.048)	(5.369)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.396.913)</u>	<u>(944)</u>
Driftsresultat		(7.559.747)	(7.710)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.141.065)</u>	<u>(805)</u>
Resultat før skat		(8.700.812)	(8.515)
Skat af årets resultat	4	<u>1.894.000</u>	<u>1.866</u>
Årets resultat		<u>(6.806.812)</u>	<u>(6.649)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(6.806.812)</u>	<u>(6.649)</u>
		<u>(6.806.812)</u>	<u>(6.649)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		131.390	346
Immaterielle anlægsaktiver	5	131.390	346
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		843.940	799
Indretning af lejede lokaler		9.801.387	10.380
Materielle anlægsaktiver	6	10.645.327	11.179
Deposita		1.378.809	1.654
Udskudt skat		4.874.000	2.980
Finansielle anlægsaktiver	7	6.252.809	4.634
Anlægsaktiver		17.029.526	16.159
Fremstillede varer og handelsvarer		137.131	157
Varebeholdninger		137.131	157
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.201.183	850
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.820.374	0
Andre tilgodehavender		95.362	846
Periodeafgrænsningsposter		274.016	342
Tilgodehavender		3.390.935	2.038
Likvide beholdninger		7.600.424	2.069
Omsætningsaktiver		11.128.490	4.264
Aktiver		28.158.016	20.423

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		3.000.000	3.000
Overført overskud eller underskud		<u>3.311.408</u>	<u>(1.682)</u>
Egenkapital		<u>6.311.408</u>	<u>1.318</u>
Anden gæld		<u>10.935.870</u>	<u>10.088</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>10.935.870</u>	<u>10.088</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		134.000	95
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.374.668	1.960
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.792.066	6.135
Anden gæld		<u>610.004</u>	<u>827</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.910.738</u>	<u>9.017</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.846.608</u>	<u>19.105</u>
Passiver		<u>28.158.016</u>	<u>20.423</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	3.000.000	(1.681.780)	1.318.220
Koncerntilskud o.l.	0	11.800.000	11.800.000
Årets resultat	0	(6.806.812)	(6.806.812)
Egenkapital ultimo	3.000.000	3.311.408	6.311.408

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.710.618	4.967
Pensioner	115.108	132
Andre omkostninger til social sikring	90.107	70
Andre personaleomkostninger	207.215	200
	6.123.048	5.369
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	10
	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	214.507	215
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.182.406	729
	1.396.913	944
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.112.321	790
Renteomkostninger i øvrigt	28.744	10
Øvrige finansielle omkostninger	0	5
	1.141.065	805
	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(1.894.000)	(1.866)
	(1.894.000)	(1.866)

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
	kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		643.548
Kostpris ultimo		643.548
Af- og nedskrivninger primo		(297.651)
Årets afskrivninger		(214.507)
Af- og nedskrivninger ultimo		(512.158)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		131.390
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.077.504	11.032.572
Tilgange	294.350	355.596
Kostpris ultimo	1.371.854	11.388.168
Af- og nedskrivninger primo	(278.801)	(653.488)
Årets afskrivninger	(249.113)	(933.293)
Af- og nedskrivninger ultimo	(527.914)	(1.586.781)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	843.940	9.801.387

Noter

	Deposita	Udskudt
	kr.	skat
	kr.	kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.654.387	2.980.000
Tilgange	26.184	1.894.000
Afgange	(301.762)	0
Kostpris ultimo	1.378.809	4.874.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.378.809	4.874.000
		Restgæld
		efter 5 år
		kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld		5.020.056
		5.020.056
	2018	2017
	kr.	t.kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	30.309.008	19.907

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Repeat Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden gæld er deponeret pantebrev nom. 11.383 t.kr. med sikkerhed i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler, goodwill, deposita, forudbetalt leje samt lejerettigheder i relation til lejemålene beliggende på Borups Allé 43, 2200 København N og Ejlskovsgade 7-11, 5000 Odense C.

Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 12.024 t.kr.

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.

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 nettoomsætning, ændring varebeholdninger, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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 Repeat Holding A/S og alle dets 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter hjemmeside, software og licenser.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	12 år

Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.