



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

CPH CIRKEL FITNESS APS
BRÅDEBÆKSVEJ 33B, 2970 HØRSBOLM
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2019

Niels Erik Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CPH Cirkel Fitness ApS Brådebæksvej 33B 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 38 28 21 66 Stiftet: 23. december 2016 Hjemsted: Hørsholm Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Jessen, formand Søren Hald Niels Erik Pedersen
Direktion	Søren Hald
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for CPH Cirkel Fitness ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 28. maj 2019

Direktion:

Søren Hald

Bestyrelse:

Per Jessen
Formand

Søren Hald

Niels Erik Pedersen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i CPH Cirkel Fitness ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CPH Cirkel Fitness ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Viborg, den 28. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive motionscenter og sådanne øvrige aktiviteter, som bestyrelsen måtte beslutte.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift for året udgør et underskud på 411 tkr.

Dette er selskabets andet regnskabsår. Selskabet er stiftet med henblik på at etablere og drive en række fitnesscentre i Loop kæden. I det første regnskabsår er etableret 5 centre samt opbygget en organisation til drift af centrene. I det andet regnskabsår er der etableret yderligere 4 centre.

Der var tale om et forventet underskud for året, idet der for hver etablering er en opbygningsfase, hvor der er et driftsunderskud.

Selskabet følger fortsat den iværksatte etableringsstrategi. Selskabets ejerkreds har i året foretaget kapitaltilførsel med 2 mio. kr. for at styrke selskabets kapitalforhold, ligesom der er indgået aftaler om finansiering af den fortsatte vækstplan. De allerede etablerede centre bidrager med likviditetsmæssigt overskud, hvilket understøtter selskabets vækstplaner.

Selskabet har kapitaltab idet mere end 50% af anpartskapitalen er tabt. Ledelsens plan for reetablering af kapitalen er overskudsgivende drift allerede fra 2019 og i de kommende år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.352.141	339.254
Personaleomkostninger.....	1	-3.424.537	-1.151.337
Af- og nedskrivninger.....		-1.201.297	-310.629
DRIFTSRESULTAT		-273.693	-1.122.712
Andre finansielle indtægter.....		12.766	226
Andre finansielle omkostninger.....	2	-266.297	-144.524
RESULTAT FØR SKAT		-527.224	-1.267.010
Skat af årets resultat.....	3	116.300	278.700
ÅRETS RESULTAT		-410.924	-988.310
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-410.924	-988.310
I ALT		-410.924	-988.310

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.760.309	5.794.902
Indretning af lejede lokaler.....		4.855.757	1.463.004
Materielle anlægsaktiver.....	4	12.616.066	7.257.906
Andre værdipapirer.....		6.000	6.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		1.063.962	634.800
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.069.962	640.800
ANLÆGSAKTIVER.....		13.686.028	7.898.706
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		417.150	120.317
Varebeholdninger.....		417.150	120.317
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		61.911	106.183
Udskudte skatteaktiver.....		395.000	278.700
Andre tilgodehavender.....		1.436.946	856.652
Periodeafgrænsningsposter.....		53.578	24.171
Tilgodehavender.....		1.947.435	1.265.706
Likvide beholdninger.....		980.077	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.344.662	1.386.023
AKTIVER.....		17.030.690	9.284.729
PASSIVER			
Anpartskapital.....		2.000.000	50.000
Overført overskud.....		-1.399.234	-988.310
EGENKAPITAL.....	6	600.766	-938.310
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		2.466.660	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.466.660	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	24.381
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.293.531	108.290
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		12.211.018	9.850.218
Anden gæld.....		458.715	240.150
Kortfristede gældsforpligtelser.....		13.963.264	10.223.039
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		16.429.924	10.223.039
PASSIVER.....		17.030.690	9.284.729
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2017: 3)			
Løn og gager.....	3.293.935	1.079.058	
Andre omkostninger til social sikring.....	54.692	11.060	
Andre personaleomkostninger.....	75.910	61.219	
	3.424.537	1.151.337	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	261.546	140.796	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.751	3.728	
	266.297	144.524	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-116.300	-278.700	
	-116.300	-278.700	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....	4.265.785	3.293.233	
Tilgang.....	4.295.868	2.207.943	
Kostpris 31. december 2018.....	8.561.653	5.501.176	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	239.860	61.252	
Årets afskrivninger	561.484	584.167	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	801.344	645.419	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	7.760.309	4.855.757	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....	6.000	634.800	
Tilgang.....	0	429.162	
Kostpris 31. december 2018.....	6.000	1.063.962	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	6.000	1.063.962	

NOTER

						Note
Egenkapital						6
		Anparts kapital	Overført overskud			
				I alt		
Egenkapital 1. januar 2018.....		50.000	-988.310	-938.310		
Kapitalforhøjelse.....		1.950.000		1.950.000		
Forslag til resultatdisponering.....			-410.924	-410.924		
Egenkapital 31. december 2018.....		2.000.000	-1.399.234	600.766		
 Langfristede gældsforpligtelser						7
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	2.466.660	0	0	0	0	
	2.466.660	0	0	0	0	
 Eventualposter mv.						8
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Occes ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
Huslejeforpligtelser						
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 7.178 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber mellem den 1. oktober 2019 til den 1. august 2023.						
Selskabet har indgået en franchiseaftale med franchisegiver. Franchisefee udgjorde 486 tkr. i 2018.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						9
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 5.054 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.200 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:						
Varebeholdninger.....						417.150
Driftsmateriel og inventar.....						12.616.066

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CPH Cirkel Fitness ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da sidste år er opstartsperiode på 13 måneder, mens indeværende år dækker 12 måneder.

Ændring af regnskabsmæssigt skøn

Skøn på brugstid for en række specifikke anlægsaktiver er ændret fra 7 til 10 år på baggrund af erfaringer fra den faktiske brugstid. Virkningen af det ændrede skøn udgør en forøgelse af årets resultat på 182 tkr. før skat og 142 tkr. efter skat samt en forøgelse af balancesum pr. 31. december 2018 på 182 tkr. og forøgelse af egenkapital på 142 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af abonnementsindtægter og salg af varer. Abonnementsindtægter periodiseres og indtægtsføres over abonnementsperioden. Salg af varer indtægtsføres når tidspunktet for risikoovergangen til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter, og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter andre værdipapirer, som indregnes og måles til kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som 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 varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.