



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 33 B, 2970 HØRSHOLM
ÅRSRAPPORT
23. DECEMBER 2016 - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. juni 2018

Niels Erik Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 23. december 2016 - 31. december 2017	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CPH Cirkel Fitness ApS Brådebæksvej 33 B 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 38 28 21 66
	Stiftet: 23. december 2016
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 23. december 2016 - 31. december 2017
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 23. december 2016 - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 23. december 2016 - 31. december 2017.

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 12. juni 2018

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 23. december 2016 - 31. december 2017 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 12. juni 2018

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 988 tkr.

Dette er selskabets første 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 centre samt etablering af kommende centre.

Der er tale om et forventet underskud for året, idet der for hver etablering er en opbygningsfase, hvor der er et driftsunderskud. Der er i det nye år, som forventet, overskud ved drift af de etablerede centre.

I 2018 forventes etableret et lignende antal centre.

Som følge af driftsunderskuddet er selskabets egenkapital negativ og udgør -938 tkr. Som ovenfor nævnt er dette forventet i forbindelse med etablering af centre. Selskabets handlingsplan for reetablering af egenkapitalen er overskud i de kommende år.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Der forventes positivt likviditetsflow fra de etablerede centre samt finansiering i nødvendigt omfang fra selskabets hovedanpartshaver. På baggrund heraf er det ledelsens opfattelse at selskabets likviditet er sikret for det kommende år.

Der er for 2018 budgetteret med et positivt resultat før skat i niveau 500 tkr., resultatet indeholder, ud over driften af de eksisterende 5 centre, åbning af i alt 5 nye centre i løbet af året. Pr. maj måned 2018 er der realiseret et positivt EBITDA på 307 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 23. DECEMBER - 31. DECEMBER

	Note	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		339.254
Personaleomkostninger.....	1	-1.151.337
Af- og nedskrivninger.....		-310.629
DRIFTSRESULTAT		-1.122.712
Andre finansielle indtægter.....		226
Andre finansielle omkostninger.....	2	-144.524
RESULTAT FØR SKAT		-1.267.010
Skat af årets resultat.....	3	278.700
ÅRETS RESULTAT		-988.310
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-988.310
I ALT		-988.310

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.794.902
Indretning af lejede lokaler.....		1.463.004
Materielle anlægsaktiver.....	4	7.257.906
Andre værdipapirer.....		6.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		634.800
Finansielle anlægsaktiver.....	5	640.800
ANLÆGSAKTIVER.....		7.898.706
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		120.317
Varebeholdninger.....		120.317
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		106.183
Udsudte skatteaktiver.....		278.700
Andre tilgodehavender.....		856.652
Periodeafgrænsningsposter.....		24.171
Tilgodehavender.....		1.265.706
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.386.023
AKTIVER.....		9.284.729
PASSIVER		
Anpartskapital.....		50.000
Overført overskud.....		-988.310
EGENKAPITAL.....	6	-938.310
Gæld til pengeinstitutter.....		24.381
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		108.290
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		9.850.218
Anden gæld.....		240.150
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.223.039
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		10.223.039
PASSIVER.....		9.284.729
Eventualposter mv.	7	

NOTER

	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger		1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 3		
Løn og gager.....	1.079.058	
Andre omkostninger til social sikring.....	11.060	
Andre personaleomkostninger.....	61.219	
	1.151.337	
Andre finansielle omkostninger		2
Tilknyttede virksomheder.....	140.796	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.728	
	144.524	
Skat af årets resultat		3
Regulering af udskudt skat.....	-278.700	
	-278.700	
Materielle anlægsaktiver		4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Tilgang.....	6.034.762	1.524.256
Kostpris 31. december 2017.....	6.034.762	1.524.256
Årets afskrivninger.....	239.860	61.252
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	239.860	61.252
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	5.794.902	1.463.004
Finansielle anlægsaktiver		5
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Tilgang.....	6.000	634.800
Kostpris 31. december 2017.....	6.000	634.800
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	6.000	634.800

NOTER

Note

Egenkapital

6

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 23. december 2016.....	50.000	0	50.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-988.310	-988.310
Egenkapital 31. december 2017.....	50.000	-988.310	-938.310

Eventualposter mv.

7

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 2.689 tkr. i uopsigelsesperioden, som udløber 1.oktober 2019, 30. juni 2020, 1. februar 2022, 31. marts 2023 og 1. august 2023.

Selskabet har indgået en franchiseaftale med franchisegiver. Franchisefee udgjorde 50 tkr. i 2017.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CPH Cirkel Fitness ApS for 2016/17 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 følgende regnskabspraksis.

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.

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.....	3-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	7 år	0 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 depasita.

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 nettorealisationværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationværdien 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 nominel værdi.