



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 HØRSHOLM
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. juni 2022

Niels Erik Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CPH Cirkel Fitness ApS Brådebæksvej 33B 2970 Hørsholm
	CVR-nr.: 38 28 21 66 Stiftet: 23. december 2016 Kommune: Rudersdal Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Per Jessen, formand Søren Hald Niels Erik Pedersen
Direktion	Søren Hald
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Strandvejen 104A 2900 Hellerup
Advokat	Focus Advokater Englandsgade 25 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 8. juni 2022

Direktion:

Søren Hald

Bestyrelse:

Per Jessen
Formand

Søren Hald

Niels Erik Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i CPH Cirkel Fitness ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CPH Cirkel Fitness ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Viborg, den 8. juni 2022

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 motionscentre og sådanne øvrige aktiviteter, som bestyrelsen måtte beslutte.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er væsentlig påvirket af den tvungne nedlukning af fitnessbranchen i foråret 2021 som følge af Covid-19. Dernæst har selskabet i år etableret yderligere 2 Loop fitnesscentre, hvilket i en opstartsfasen vil generere driftsunderskud.

Selskabet har i 2021 realiseret et EBITDA på 1.623 tkr. og anses i lyset af ovenstående (specielt omstændighederne omkring Covid-19) for acceptabelt.

Selskabets formål er at etablere og drive en række fitnesscentre i Loop kæden. Der er i selskabets første fire regnskabsår etableret 17 fitnesscentre og her i femte regnskabsår yderligere 1 fitnesscenter samt forberedelse til 1 center som åbner i starten af 2022. Selskabet har dermed pr. statusdagen 18 Loop fitnesscentre. Der er dermed investeret massivt i fremtidig vækst og indtjening og efter genåbning står selskabet med et solidt fundament.

Som følge af årets driftsunderskud er selskabets egenkapital negativ med 3.631 tkr. og selskabet har dermed tabt hele selskabskapitalen. Selskabets ledelse har udarbejdet en handlingsplan, hvor selskabets kapital forventes reetableret. Det er ledelsens forventning, at indtjeningen vil forbedres med stigende medlemstal, og forbedret indtjening i årene fremover og derved at kapitalen reetableres inden for en 2 årig periode.

Selskabets ledelse har tilkendegivet, at for nuværende har selskabet den nødvendige likviditet til rådighed, for at afvikle driften. Derudover har selskabets hovedanpartshaver tilkendegivet at ville bakke selskabet op med yderligere likviditet om nødvendigt. Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Væsentlige forhold

Selskabet har modtaget et samlet kompensationsbeløb fra staten i forbindelse med Covid-19 på 7.848 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	10.112.045	10.237.149
Personaleomkostninger.....	2	-8.488.880	-8.583.782
Af- og nedskrivninger.....		-3.875.110	-3.369.859
DRIFTSRESULTAT		-2.251.945	-1.716.492
Andre finansielle indtægter.....	3	29.114	27.940
Andre finansielle omkostninger.....	4	-896.042	-855.921
RESULTAT FØR SKAT		-3.118.873	-2.544.473
Skat af årets resultat.....	5	686.000	556.000
ÅRETS RESULTAT		-2.432.873	-1.988.473
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-2.432.873	-1.988.473
I ALT		-2.432.873	-1.988.473

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		16.235.558	18.297.765
Indretning af lejede lokaler.....		5.568.655	6.457.003
Materielle anlægsaktiver.....	6	21.804.213	24.754.768
Andre værdipapirer.....		18.000	18.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		3.052.417	2.708.694
Finansielle anlægsaktiver.....	7	3.070.417	2.726.694
ANLÆGSAKTIVER.....		24.874.630	27.481.462
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		679.482	642.807
Varebeholdninger.....		679.482	642.807
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		107.184	8.737
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		756.415	727.301
Udskudte skatteaktiver.....		1.580.000	894.000
Andre tilgodehavender.....		1.732.210	1.905.974
Periodeafgrænsningsposter.....		268.918	232.029
Tilgodehavender.....	8	4.444.727	3.768.041
Likvide beholdninger.....		521.341	357.595
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.645.550	4.768.443
AKTIVER.....		30.520.180	32.249.905
PASSIVER			
Anpartskapital.....		2.000.000	2.000.000
Overført overskud.....		-5.631.232	-3.198.360
EGENKAPITAL.....		-3.631.232	-1.198.360
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		5.199.538	5.006.417
Leasingforpligtelser.....		5.207.554	7.291.230
Anden gæld.....		327.161	339.415
Skattelån Covid-19.....		236.776	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	10.971.029	12.637.062
Prioritetsgæld.....		339.968	339.738
Leasinggæld.....		2.083.676	2.053.062
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		937.029	1.599.230
Anden gæld.....		19.438.436	16.262.207
Periodeafgrænsningsposter.....		381.274	556.966
Kortfristede gældsforpligtelser.....		23.180.383	20.811.203
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		34.151.412	33.448.265
PASSIVER.....		30.520.180	32.249.905
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2020.....	2.000.000	-3.435.808	-1.435.808
Praksisændring.....		237.449	237.449
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021.....	2.000.000	-3.198.359	-1.198.359
Forslag til resultatdisponering.....		-2.432.873	-2.432.873
Egenkapital 31. december 2021.....	2.000.000	-5.631.232	-3.631.232

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Selskabet har modtaget et samlet kompensationsbeløb fra statens hjælpepakker i forbindelse med Covid-19 på 7.848 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og er dermed indeholdt i bruttofortjenesten.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	21	21	
Løn og gager.....	7.800.582	7.967.242	
Pensioner.....	433.230	355.905	
Andre omkostninger til social sikring.....	204.329	163.244	
Andre personaleomkostninger.....	50.739	97.391	
	8.488.880	8.583.782	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	29.114	27.940	
	29.114	27.940	
Andre finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	896.042	855.921	
	896.042	855.921	
Skat af årets resultat			5
Regulering af udskudt skat.....	-686.000	-556.000	
	-686.000	-556.000	
Materielle anlægsaktiver			6
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2021.....	22.509.747	9.284.891	
Tilgang.....	466.265	458.289	
Kostpris 31. december 2021.....	22.976.012	9.743.180	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	4.211.980	2.827.889	
Årets afskrivninger	2.528.474	1.346.636	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	6.740.454	4.174.525	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	16.235.558	5.568.655	
Finansielle leasingaktiver.....	8.540.604		

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				7
		Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....		18.000	2.708.694	
Tilgang.....		0	343.723	
Kostpris 31. december 2021.....		18.000	3.052.417	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		18.000	3.052.417	
		2021 kr.	2020 kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år				8
Udskudt skatteaktiv.....		880.000	960.000	
		880.000	960.000	
Langfristede gældsforpligtelser				9
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	5.539.506	339.968	0	5.346.155
Leasingforpligtelser.....	7.291.230	2.083.676	0	9.344.292
Anden gæld.....	327.161	0	327.161	339.415
Skattelån Covid-19.....	236.776	0	0	0
	13.394.673	2.423.644	327.161	15.029.862

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	10

Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	103.528	79.674
Mellem 1 og 5 år.....	74.346	390.467
	177.874	470.141
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:		
Inden for 1 år.....	928.160	619.722
Mellem 1 og 5 år.....	13.326.797	9.559.172
Efter 5 år.....	13.694.846	22.655.877
	27.949.803	32.834.771

Selskabet har indgået en franchiseaftale med franchisegiver. Franchisefee udgjorde 1.743 tkr. i 2021.

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 administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 5.540 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.200 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger.....	679.482
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	16.235.558
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	107.184

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CPH Cirkel Fitness ApS for 2021 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Indregning af finansielle leasingaktiver.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 31/12 2021:

- Årets resultat efter skat forøges med 736 tkr.
- Balancesummen forøges med 8.266 tkr.
- Egenkapitalen forøges med 973 tkr.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen og balance er tilrettede som følge af den foretagne praksisændring.

Ændring af regnskabspraksis

Regnskabspraksis vedrørende indregning af finansielle leasingkontrakter er ændret. Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Praksisændringen har medført en forbedring af årets resultat med 736 tkr. og forøget balancesummen med 8.266 tkr., samt egenkapitalen med 973 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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.

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.....	3-10 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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 acontoskatte.

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.