



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 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. juni 2023

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.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 27. juni 2023

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold, skal vi henlede på omtale i note om "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori udlån til koncernforbundet virksomhed på 504 tkr. omtales. Den koncernforbundne virksomheds mulighed for tilbagebetaling af tilgodehavende afhænger af om de iværksatte planer omkring etablering af Loop centre på det polske marked realiseres med succes. Dette er ledelsens vurdering, men er grundet omstændighederne, herunder Covid-19, omgærdet af usikkerhed.

Selskabet har et skatteaktiv med en aktiveret værdi på 2,7 mio. kr. Realisering af skatteaktivet forudsætter, at selskabets budgetter realiseres som forventet. Realisering af selskabets budgetter vil medføre at skatteaktivet realiseres inden for en 3-4 årig periode, hvilket er ledelsens forventning, men er omgærdet af usikkerhed.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Viborg, den 27. juni 2023

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har udlån til koncernforbundne virksomheder på 504 tkr. De koncernforbundne virksomheder har igangsat opstart af Loop centre på det polske marked. De koncernforbundne virksomheders mulighed for tilbagebetaling af tilgodehavenderne afhænger af om de iværksatte planer realiseres med succes. Dette er ledelsens vurdering, men er grundet omstændighederne, herunder Covid-19, omgærdet af usikkerhed.

Selskabet har et skatteaktiv med en aktiveret værdi på 2,7 mio. kr. Realisering af skatteaktivet forudsætter, at selskabets budgetter realiseres som forventet. Realisering af selskabets budgetter vil medføre at skatteaktivet realiseres inden for en 3-4 årig periode, hvilket er ledelsens forventning, men er omgærdet af usikkerhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er fortsat væsentlig påvirket af den tvungne nedlukning af fitnessbranchen som følge af Covid-19 og særligt af de konsekvenser coronapandemien har haft for branchen. Endvidere har de stigende omkostninger som følge af energikrise og inflation haft en væsentlig negativ indvirkning på driften.

Selskabet inkl. 2 datterselskaber har i 2022 realiseret et EBITDA på 750 tkr. og anses i lyset af ovenstående (specielt omstændighederne omkring Covid-19) for acceptabelt, men dog ikke tilfredsstillende.

Selskabets formål er at etablere og drive en række fitnesscentre i Loop kæden. Der er i selskabets første fem regnskabsår etableret 18 fitnesscentre og her i sjette regnskabsår yderligere 2 fitnesscenter samt tilkøb af 2 centre via datterselskaber. Selskabet har dermed pr. statusdagen 22 Loop fitnesscentre. Der er dermed investeret massivt i fremtidig vækst og indtjening og efter genåbning normalisering på markedet står selskabet med et solidt fundament.

Som følge af selskabets negative resultater er selskabets egenkapital negativ med -7.812 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 4-5 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.

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	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.798.749	10.112.045
Personaleomkostninger.....	1	-8.745.267	-8.488.880
Af- og nedskrivninger.....		-4.234.308	-3.875.110
DRIFTSRESULTAT		-4.180.826	-2.251.945
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-125.111	0
Andre finansielle indtægter.....	2	50.619	29.114
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.068.055	-896.042
RESULTAT FØR SKAT		-5.323.373	-3.118.873
Skat af årets resultat.....	4	1.143.000	686.000
ÅRETS RESULTAT		-4.180.373	-2.432.873
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-125.111	0
Overført resultat.....		-4.055.262	-2.432.873
I ALT		-4.180.373	-2.432.873

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		15.540.170	16.235.558
Indretning af lejede lokaler.....		5.745.349	5.568.655
Materielle anlægsaktiver.....	5	21.285.519	21.804.213
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		3.584.816	0
Andre værdipapirer.....		23.000	18.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		3.443.411	3.052.417
Finansielle anlægsaktiver.....	6	7.051.227	3.070.417
ANLÆGSAKTIVER.....		28.336.746	24.874.630
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		925.412	679.482
Varebeholdninger.....		925.412	679.482
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		74.906	107.184
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.823.430	756.415
Udskudte skatteaktiver.....		2.723.000	1.580.000
Andre tilgodehavender.....		1.141.488	1.732.210
Periodeafgrænsningsposter.....		124.778	268.918
Tilgodehavender.....	7	5.887.602	4.444.727
Likvide beholdninger.....		57.401	521.341
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.870.415	5.645.550
AKTIVER.....		35.207.161	30.520.180
PASSIVER			
Anpartskapital.....		2.000.000	2.000.000
Overført overskud.....		-9.811.605	-5.631.232
EGENKAPITAL.....		-7.811.605	-3.631.232
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		5.158.051	5.199.538
Leasingforpligtelser.....		4.256.007	5.207.554
Anden gæld.....		330.869	327.161
Skattelån Covid-19.....		0	236.776
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	9.744.927	10.971.029
Prioritetsgæld.....		595.605	339.968
Leasinggæld.....		2.326.647	2.083.676
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.616.176	937.029
Anden gæld.....		27.473.241	19.438.436
Periodeafgrænsningsposter.....		262.170	381.274
Kortfristede gældsforpligtelser.....		33.273.839	23.180.383

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER (FORTSAT)	Note	2022 kr.	2021 kr.
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		43.018.766	34.151.412
PASSIVER.....		35.207.161	30.520.180
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	2.000.000	0	-5.631.232	-3.631.232
Forslag til resultatdisponering.....		-125.111	-4.055.262	-4.180.373
Overførsler				
Tilladt udligning.....		125.111	-125.111	0
Egenkapital 31. december 2022.....	2.000.000	0	-9.811.605	-7.811.605

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	20	21	
Løn og gager.....	7.997.558	7.800.582	
Pensioner.....	465.638	433.230	
Andre omkostninger til social sikring.....	221.525	204.329	
Andre personaleomkostninger.....	60.546	50.739	
	8.745.267	8.488.880	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	50.619	29.114	
	50.619	29.114	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.068.055	896.042	
	1.068.055	896.042	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-1.143.000	-686.000	
	-1.143.000	-686.000	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2022.....	22.976.012	9.743.181	
Tilgang.....	2.006.319	1.709.294	
Kostpris 31. december 2022.....	24.982.331	11.452.475	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	6.740.454	4.174.525	
Årets afskrivninger	2.701.707	1.532.601	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	9.442.161	5.707.126	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	15.540.170	5.745.349	
Finansielle leasingaktiver.....	9.212.162	8.540.604	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				6
	Kapitalandele i dattervirksomh der	Andre værdipapirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2022.....	0	18.000	3.052.418	
Tilgang.....	3.709.927	5.000	390.993	
Kostpris 31. december 2022.....	3.709.927	23.000	3.443.411	
Årets resultat	225.281	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2022.....	225.281	0	0	
Afskrivninger på goodwill.....	350.392	0	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....	350.392	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	3.584.816	23.000	3.443.411	
		2022 kr.	2021 kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år				7
Udskudt skatteaktiv.....		880.000	960.000	
		880.000	960.000	
Langfristede gældsforpligtelser				8
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	5.753.656	595.605	0	5.539.506
Leasingforpligtelser.....	6.582.654	2.326.647	0	7.291.230
Anden gæld.....	330.869	0	327.161	327.161
Skattelån Covid-19.....	0	0	0	236.776
	12.667.179	2.922.252	327.161	13.394.673

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 27.145 tkr. i en opsigelsesperioden, der løber mellem 3-138 mdr.

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 1-20 måneder. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 73kr.

Selskabet har indgået en franchiseaftale med franchisegiver. Franchisefee udgjorde 1.791 tkr. i 2022.

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.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	15.540.170
Indretning af lejede lokaler.....	5.745.349
Varebeholdninger.....	925.412
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	74.906

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**11**

Selskabet har udlån til koncernforbundne virksomheder på 504 tkr. De koncernforbundne virksomheder har igangsat opstart af Loop centre på det polske marked. De koncernforbundne virksomheders mulighed for tilbagebetaling af tilgodehavenderne afhænger af om de iværksatte planer realiseres med succes. Dette er ledelsens vurdering, men er grundet omstændighederne, herunder Covid-19, omgærdet af usikkerhed.

Selskabet har et skatteaktiv med en aktiveret værdi på 2,7 mio. kr. Realisering af skatteaktivet forudsætter, at selskabets budgetter realiseres som forventet. Realisering af selskabets budgetter vil medføre at skatteaktivet realiseres inden for en 3-4 årig periode, hvilket er ledelsens forventning, men er omgærdet af usikkerhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CPH Cirkel Fitness ApS for 2022 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.

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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