



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

FITNESS & DREAMS APS
ST. SCT. HANS GADE 2, 8800 VIBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. juni 2023

Jeppe Wilken Jensen

CVR-NR. 38 98 33 93

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	Fitness & Dreams ApS St. Sct. Hans Gade 2 8800 Viborg
	CVR-nr.: 38 98 33 93 Stiftet: 3. oktober 2017 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jeppe Wilken Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Gravene 18 8800 Viborg
Advokat	Karsten Cronwald Tingvej 15A 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Fitness & Dreams ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 12. juni 2023

Direktion:

Jeppe Wilken Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Fitness & Dreams ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fitness & Dreams 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.

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 12. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive Loop Fitnesscentre.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på i alt 8 mio. kr. hvilket må anses for at være utilfredsstillende.

Selskabets EBITDA udgør -2.032 tkr.

Underskuddet i 2022 er højere end forventet for 2022. Driften er fortsat præget af eftervirkningerne af Covid-19 pandemien der fortsatte ind i starten af 2022, hvor fitnessbranchen generelt er i højsæson. Dette bevirkede, at normaliseringen af selskabets medlemstal er foregået i et langsommere tempo end det var forventet.

Selskabet og Loop-kæden har iværksat en række tiltag til fortsat udvikling af kæden, hvilket i den sidste del af 2022 og i starten af 2023 har været medvirkende til en klar forbedring i selskabets drift. Således er medlemstallet markant højere i foråret 2023 end foråret 2022.

Selskabets ledelse har stor tiltro til den fremtidige udvikling i selskabets drift og til branchen og har i 2022 og den forløbne del af 2023 erhvervet flere centre.

Selskabets likviditet til den fortsatte drift er sikret ved en forbedret indtjening og ved fortsat kreditgivning fra selskabets pengeinstitut.

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		5.950.632	6.857.428
Personaleomkostninger.....	1	-7.982.135	-6.795.762
Af- og nedskrivninger.....		-4.490.269	-4.785.975
DRIFTSRESULTAT		-6.521.772	-4.724.309
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-2.535.421	-2.608.269
Andre finansielle indtægter.....	2	117.081	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-805.085	-467.442
RESULTAT FØR SKAT		-9.745.197	-7.800.020
Skat af årets resultat.....	4	1.729.678	1.427.288
ÅRETS RESULTAT		-8.015.519	-6.372.732
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-2.535.421	0
Overført resultat.....		-5.480.098	-6.372.732
I ALT		-8.015.519	-6.372.732

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill.....		17.848.863	20.079.971
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	17.848.863	20.079.971
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.135.766	5.228.489
Indretning af lejede lokaler.....		2.272.282	3.035.445
Materielle anlægsaktiver.....	6	6.408.048	8.263.934
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		8.476.930	11.012.351
Andre værdipapirer.....		16.000	16.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		1.008.396	863.691
Finansielle anlægsaktiver.....	7	9.501.326	11.892.042
ANLÆGSAKTIVER.....		33.758.237	40.235.947
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		231.811	466.831
Varebeholdninger.....		231.811	466.831
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		195.866	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.054.997	2.014.700
Andre tilgodehavender.....		468.293	1.093.410
Tilgodehavende selskabsskat.....		136.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		96.620	62.160
Periodeafgrænsningsposter.....		127.941	84.898
Tilgodehavender.....		7.079.717	3.255.168
Likvide beholdninger.....		198.904	557.028
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.510.432	4.279.027
AKTIVER.....		41.268.669	44.514.974

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		139.635	139.635
Overført resultat.....		7.959.889	15.975.409
EGENKAPITAL.....		8.099.524	16.115.044
Hensættelse til udskudt skat.....		3.189.000	5.050.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.189.000	5.050.000
Banklån.....		5.265.960	1.040.000
Anden gæld.....		404.040	825.147
Feriepengeindefrysning.....		7.842	205.374
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	5.677.842	2.070.521
Gæld til pengeinstitutter.....		6.771.465	3.222.494
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.012.962	556.628
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		12.925.589	13.477.396
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		227.942	116.849
Anden gæld.....		2.534.660	2.980.694
Periodeafgrænsningsposter.....		829.685	925.348
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.302.303	21.279.409
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		29.980.145	23.349.930
PASSIVER.....		41.268.669	44.514.974
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	139.635	0	15.975.408	16.115.043
Forslag til resultatdisponering.....		-2.535.421	-5.480.098	-8.015.519
Overførsler				
Tilladt udligning.....		2.535.421	-2.535.421	0
Egenkapital 31. december 2022.....	139.635	0	7.959.889	8.099.524

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	14	18	
Løn og gager.....	7.336.273	6.277.684	
Pensioner.....	292.561	193.666	
Andre omkostninger til social sikring.....	89.978	95.088	
Andre personaleomkostninger.....	263.323	229.324	
	7.982.135	6.795.762	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	117.081	0	
	117.081	0	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	83.187	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	721.898	467.442	
	805.085	467.442	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	131.322	54.688	
Regulering af udskudt skat.....	-1.861.000	-1.481.976	
	-1.729.678	-1.427.288	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2022.....		22.611.079	
Kostpris 31. december 2022.....		22.611.079	
Afskrivninger 1. januar 2022.....		2.531.108	
Årets afskrivninger		2.231.108	
Afskrivninger 31. december 2022.....		4.762.216	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		17.848.863	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	6
Kostpris 1. januar 2022.....		18.946.608	8.339.751	
Tilgang.....		597.142	67.426	
Afgang.....		-255.430	0	
Kostpris 31. december 2022.....		19.288.320	8.407.177	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....		13.718.119	5.304.306	
Årets afskrivninger		1.434.435	830.589	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....		15.152.554	6.134.895	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		4.135.766	2.272.282	
Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender	7
Kostpris 1. januar 2022.....	22.650.126	16.000	1.488.535	
Afgang.....	0	0	-133.250	
Kostpris 31. december 2022.....	22.650.126	16.000	1.355.285	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-5.725.699	0	0	
Årets værdireguleringer	-985.342	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-6.711.041	0	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022.....	5.912.076	0	454.533	
Afskrivninger på goodwill.....	1.550.079	0	0	
Tilbageførte afskrivninger på goodwill.....	0	0	-133.250	
Årets nedskrivning.....	0	0	25.606	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....	7.462.155	0	346.889	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	8.476.930	16.000	1.008.396	
Langfristede gældsforpligtelser				
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Banklån.....	5.965.960	700.000	0	1.340.000
Anden gæld.....	1.229.187	825.147	0	1.725.147
Feriepengeindfrysning.....	7.842	0	7.842	205.374
	7.202.989	1.525.147	7.842	3.270.521

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

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 3.384 tkr. i uopsigelighedsperioden, som seneste udløber 7. juli 2026, hvor efter der er 6 måneder varsel.

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 1-47 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 354 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 92 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for en række koncernforbundne selskabers gæld til pengeinstitut. Selvskyldnerkautionen dækker alt mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for bankgæld på 10.310 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 5.300 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill.....	17.848.863
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4.135.766
Indretning af lejede lokaler.....	2.272.282
Varebeholdninger.....	231.811
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	195.866

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fitness & Dreams 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminerings af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.....	5-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-7 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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

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 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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