



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 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2022

Jeppé 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.....	12-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

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
Advokat	Advokatfirmaet Cronwald Tingvej 15A 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 14. juni 2022

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 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 14. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomhed.

Selskabet fusionerede pr. 1. april 2022 med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2021 med en række selskaber, hvis hovedaktivitet er at drive Loop Fitnesscentre. Aktiviteterne i disse selskaber er dermed samlet i Fitness & Dreams ApS og er dermed selskabets hovedaktivitet.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Selskabet har ændret aktivitet fra at eje kapitalandele i selskaber der driver Loop Fitnesscentre til at drive en række fitnesscentre efter gennemført fusion. Efter fusionen har 16 centre fordelt i det meste af Jylland.

De fusionerede selskaber er:

Loop Horsens ApS
AP Bjerringbro ApS
Loop Hedensted ApS
Loop Fitness Nykøbing Mors ApS
Loop Fitness 101 ApS
Loop Fitness Grenå ApS
Loop Fitness Thisted ApS
Loop Fitness Skive ApS
Loop Fitness 103 ApS
Loop Fitness 105 ApS
Fitness 007 ApS
Hitt Herning ApS

Væsentlige forhold

Selskabet har modtaget et samlet kompensationsbeløb fra staten i forbindelse med Covid-19 på 7.858 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på i alt 6.372 tkr. hvilket må anses for at være utilfredsstillende.

Resultatet er påvirket af tvungent nedlukning i foråret 2021 som følge af Covid-19 og deraf følgende fald i medlemsindtægter.

Fusionen er gennemført med henblik på at styrke den samlede organisation i koncernen, herunder skabe synergier og omkostningsbesparelse ved at samle enhederne.

Underskuddet i 2021 er på nogenlunde forventet niveau og ledelsen har sikret den nødvendige likviditet til fortsat drift ved fortsat opbakning fra selskabets pengeinstitut samt opbakning fra ejerkredsen. Derudover genererer selskabets drift et positivt likviditetsflow og på den baggrund har selskabet, trods underskud 2021, sikret likviditet til den fortsatte drift og ekspansion.

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	6.857.428	-18.060
Personaleomkostninger.....	2	-6.795.764	0
Af- og nedskrivninger.....	3	-4.785.974	0
DRIFTSRESULTAT		-4.724.310	-18.060
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-2.608.269	-180.159
Andre finansielle indtægter.....	4	0	49.465
Andre finansielle omkostninger.....	5	-467.442	-461.590
RESULTAT FØR SKAT		-7.800.021	-610.344
Skat af årets resultat.....	6	1.427.288	79.416
ÅRETS RESULTAT		-6.372.733	-530.928
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-6.372.733	-530.928
I ALT		-6.372.733	-530.928

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill.....		20.079.971	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	20.079.971	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.228.489	0
Indretning af lejede lokaler.....		3.035.445	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	8.263.934	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		11.012.351	10.095.473
Andre værdipapirer.....		16.000	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		863.691	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	11.892.042	10.095.473
ANLÆGSAKTIVER.....		40.235.947	10.095.473
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		466.831	0
Varebeholdninger.....		466.831	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.014.701	1.269.045
Andre tilgodehavender.....		1.093.409	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	26.810
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		62.160	437.319
Periodeafgrænsningsposter.....		84.898	0
Tilgodehavender.....		3.255.168	1.733.174
Likvide beholdninger.....		557.029	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.279.028	1.733.174
AKTIVER.....		44.514.975	11.828.647

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		139.635	50.000
Overført resultat.....		15.975.408	1.174.166
EGENKAPITAL.....		16.115.043	1.224.166
Hensættelse til udskudt skat.....		5.050.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.050.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.040.000	0
Anden gæld.....		825.147	0
Feriepengeindefrysning.....		205.374	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	2.070.521	0
Gæld til pengeinstitutter.....		3.222.494	121.135
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		556.628	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	11	13.477.396	9.565.203
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		116.849	88.038
Anden gæld.....		2.980.694	820.105
Periodeafgrænsningsposter.....		925.350	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.279.411	10.604.481
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.349.932	10.604.481
PASSIVER.....		44.514.975	11.828.647
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2020.....	50.000	1.174.166	1.224.166
Tilgang/afgang af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed.....	89.635	21.173.975	21.263.610
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021.....	139.635	22.348.141	22.487.776
Forslag til resultatdisponering.....		-6.372.733	-6.372.733
Egenkapital 31. december 2021.....	139.635	15.975.408	16.115.043

NOTER

			Note
Særlige poster			1
Selskabet har modtaget et samlet kompensationsbeløb fra statens hjælpepakker i forbindelse med Covid-19 på 7.859 tkr. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og er dermed indeholdt i bruttofortjenesten.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Kompensation faste omkostninger, Covid-19.....	6.096.880	0	
Lønkomensation, Covid-19.....	1.605.140	0	
Selvstændigkomensation, Covid-19.....	156.484	0	
	7.858.504	0	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
	18	18	
Løn og gager.....	6.277.685	0	
Pensioner.....	193.667	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	95.087	0	
Andre personaleomkostninger.....	229.325	0	
	6.795.764	0	
Af- og nedskrivninger			3
Goodwill.....	2.231.108	0	
Indretning af lejede lokaler.....	863.727	0	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.562.623	0	
Depositum.....	15.228	0	
Realisationstab.....	61.608	0	
Mindre nyanskaffelser.....	51.680	0	
	4.785.974	0	
Andre finansielle indtægter			4
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	49.465	
	0	49.465	
Andre finansielle omkostninger			5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	353.886	373.686	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	113.556	87.904	
	467.442	461.590	

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	54.688	-79.399	6
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-17	
Regulering af udskudt skat.....	-1.481.976	0	
	-1.427.288	-79.416	
 Immaterielle anlægsaktiver			
		Goodwill	7
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....		22.611.079	
Kostpris 31. december 2021.....		22.611.079	
Årets afskrivninger		2.231.108	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....		300.000	
Afskrivninger 31. december 2021.....		2.531.108	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		20.079.971	
 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	8
Tilgang.....	407.718	24.175	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	18.805.498	8.315.578	
Afgang.....	-266.608	0	
Kostpris 31. december 2021.....	18.946.608	8.339.753	
Årets afskrivninger	1.562.623	863.727	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	12.155.496	4.440.581	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	13.718.119	5.304.308	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	5.228.489	3.035.445	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				9
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdi- papirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	19.124.979	16.000	1.314.503	
Tilgang.....	3.525.147	0	3.721	
Kostpris 31. december 2021.....	22.650.126	16.000	1.318.224	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-4.667.509	0	0	
Årets værdireguleringer	-1.058.190	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2021	-5.725.699	0	0	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2021.....	4.361.997	0	439.305	
Afskrivninger på goodwill.....	1.550.079	0	0	
Årets nedskrivning.....	0	0	15.228	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2021	5.912.076	0	454.533	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	11.012.351	16.000	863.691	
 Langfristede gældsforpligtelser				10
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	1.340.000	300.000	0	0
Anden gæld.....	1.725.147	900.000	0	0
Feriepengeindefrysning.....	205.374	0	205.374	0
	3.270.521	1.200.000	205.374	0
 Gæld til tilknyttede virksomheder				11

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	12

Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	1.947.866	2.133.857
Mellem 1 og 5 år.....	1.464.111	2.215.016
	3.411.977	4.348.873
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:		
Inden for 1 år.....	65.794	112.549
Mellem 1 og 5 år.....	449.618	349.296
Efter 5 år.....	0	497.000
	515.412	958.845

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 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

13

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fitness & Dreams 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.

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. 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 eliminering 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

Andre anlæg produktionsanlæg 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.....	5-10 år	40 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-7 år	50 %

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien 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 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. 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.