



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 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2024

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.....	15-19

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
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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20. juni 2024

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 20. juni 2024

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 6,7 mio. kr. hvilket må anses for at være utilfredsstillende.

Selskabets EBITDA udgør -2.032 tkr. EBITDA for selskabet og underliggende datterselskaber er positiv og udgør ca. 1,8 mio. kr., hvilket er væsentligt lavere end forventet for 2023.

Selskabet og Loop-kæden har iværksat en række tiltag til fortsat udvikling af kæden, hvilket i den sidste del af 2023 og i starten af 2024 har været medvirkende til en klar forbedring i selskabets drift.

Der er realiseret et markant overskud af driften for den forløbne del af 2024,

Selskabets ledelse har stor tiltro til den fremtidige udvikling i selskabets drift og til branchen og har i 2024 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	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.430.222	5.953.454
Personaleomkostninger.....	1	-8.177.765	-7.984.957
Af- og nedskrivninger.....		-4.362.997	-4.490.269
Andre driftsomkostninger.....		-61.035	0
DRIFTSRESULTAT		-4.171.575	-6.521.772
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		-648.701	-629.848
Andre finansielle indtægter.....	2	254.936	117.081
Andre finansielle omkostninger.....	3	-3.394.678	-2.710.658
RESULTAT FØR SKAT		-7.960.018	-9.745.197
Skat af årets resultat.....	4	1.195.510	1.729.678
ÅRETS RESULTAT		-6.764.508	-8.015.519
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-648.701	-2.535.421
Overført resultat.....		-6.115.807	-5.480.098
I ALT		-6.764.508	-8.015.519

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill.....		15.617.755	17.848.863
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	15.617.755	17.848.863
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.853.589	4.135.766
Indretning af lejede lokaler.....		1.505.378	2.272.282
Materielle anlægsaktiver.....	6	4.358.967	6.408.048
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		12.146.670	11.065.284
Andre værdipapirer.....		16.000	16.000
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		968.246	1.008.396
Finansielle anlægsaktiver.....	7	13.130.916	12.089.680
ANLÆGSAKTIVER.....		33.107.638	36.346.591
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		201.672	231.811
Varebeholdninger.....		201.672	231.811
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.845	195.866
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.257.537	3.466.643
Andre tilgodehavender.....		931.237	468.293
Tilgodehavende selskabsskat.....		223.794	136.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	96.620
Periodeafgrænsningsposter.....		139.568	127.941
Tilgodehavender.....		3.561.981	4.491.363
Likvide beholdninger.....		198.904	198.904
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.962.557	4.922.078
AKTIVER.....		37.070.195	41.268.669

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		139.635	139.635
Overført resultat.....		1.195.381	7.959.889
EGENKAPITAL.....		1.335.016	8.099.524
Hensættelse til udskudt skat.....		2.296.000	3.189.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.296.000	3.189.000
Banklån.....		5.044.748	5.265.960
Anden gæld.....		1.400.487	404.040
Feriepengeindefrysning.....		7.842	7.842
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	6.453.077	5.677.842
Gæld til pengeinstitutter.....		10.841.909	6.771.465
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		821.499	1.012.962
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		11.561.574	12.925.589
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	227.942
Anden gæld.....		2.818.012	2.534.660
Periodeafgrænsningsposter.....		943.108	829.685
Kortfristede gældsforpligtelser.....		26.986.102	24.302.303
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		33.439.179	29.980.145
PASSIVER.....		37.070.195	41.268.669
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	139.635	0	7.959.889	8.099.524
Forslag til resultatdisponering.....		-648.701	-6.115.807	-6.764.508
Overførsler				
Tilladt udligning.....		648.701	-648.701	0
Egenkapital 31. december 2023.....	139.635	0	1.195.381	1.335.016

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	14	
Løn og gager.....	7.520.666	7.511.979	
Pensioner.....	373.622	292.561	
Andre omkostninger til social sikring.....	87.288	89.978	
Andre personaleomkostninger.....	196.189	90.439	
	8.177.765	7.984.957	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	249.962	117.081	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.974	0	
	254.936	117.081	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	397.282	83.187	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.997.396	2.627.471	
	3.394.678	2.710.658	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-223.794	131.322	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-78.716	0	
Regulering af udskudt skat.....	-893.000	-1.861.000	
	-1.195.510	-1.729.678	
Immaterielle anlægsaktiver			5
kr.		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2023.....		22.611.079	
Kostpris 31. december 2023.....		22.611.079	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		4.762.216	
Årets afskrivninger		2.231.108	
Afskrivninger 31. december 2023.....		6.993.324	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		15.617.755	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	19.288.320		8.407.177
Tilgang.....	109.471		99.680
Afgang.....	-610.609		-493.921
Kostpris 31. december 2023.....	18.787.182		8.012.936
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	15.152.554		6.134.895
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-573.145		-346.055
Årets afskrivninger	1.354.184		718.718
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	15.933.593		6.507.558
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	2.853.589		1.505.378
Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	22.650.126	16.000	1.377.659
Tilgang.....	2.930.087	0	0
Afgang.....	0	0	-43.925
Kostpris 31. december 2023.....	25.580.213	16.000	1.333.734
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-4.122.687	0	-346.889
Udloddet resultat	-1.200.000	0	0
Årets værdireguleringer	1.205.253	0	-18.599
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-4.117.434	0	-365.488
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2023.....	7.462.155	0	0
Afskrivninger på goodwill.....	1.853.954	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	9.316.109	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	12.146.670	16.000	968.246
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Fitness & Dreams Sjælland ApS , Viborg	1.649.842	833.458	100 %
Fitness & Dreams Vejle ApS , Viborg	1.443.838	191.023	100 %
Fitness&Dreams Varde ApS , Viborg	-1.728.042	-263.455	100 %
Fitness & Dreams Lillebælt ApS , Viborg.....	-3.438.001	-1.361.894	100 %
Fitness & Dreams Kolding ApS , Viborg.....	231.097	205.634	100 %

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Banklån.....	6.244.748	1.200.000	0	5.965.960	
Anden gæld.....	3.047.228	1.646.741	0	1.229.187	
Feriepengeindefrysning.....	7.842	0	0	7.842	
	9.299.818	2.846.741	0	7.202.989	
 Eventualposter mv.					 9
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 2.523 tkr. i uopsigelighedsperioden, som senest udløber 7. juli 2026, hvor efter der er 6 måneder varsel.					
Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 1-35 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 256 tkr.					
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 Fitness Galaxy ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					
 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 15.753 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:					
Goodwill.....				15.617.755	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....				2.853.589	
Indretning af lejede lokaler.....				1.505.378	
Varebeholdninger.....				201.672	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....				9.845	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fitness & Dreams ApS for 2023 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.

Vareforbrug

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

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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat af årets resultat**

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.

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, 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 salgpris 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 selskabets 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 selskabets 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, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 nominel værdi.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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