

Fitness & Dreams ApS

c/o Fitness & Dreams ApS, St. Sct. Hans Gade 2, 8800 Viborg
CVR-nr. 38 98 33 93

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 8. april 2025

Jeppe Wilken Jensen

Indholdsfortegnelse

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 c/o 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
Bestyrelse	Finn Hovalt Mathiassen, formand Frank Mikkelsen Jeppe Wilken Jensen Per Hermann Jepsen Svend Nørlund Christensen Christian Lau Deleuran
Direktion	Jeppe Wilken Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Fitness & Dreams 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 8. april 2025

Direktion:

Jeppe Wilken Jensen

Bestyrelse:

Finn Hovalt Mathiassen
Formand

Frank Mikkelsen

Jeppe Wilken Jensen

Per Hermann Jepsen

Svend Nørlund Christensen

Christian Lau Deleuran

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Fitness & Dreams ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fitness & Dreams ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 8. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagø
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive Loop Fitnesscentre.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har gennemført en fusion med en række datterselskaber, med Fitness & Dreams ApS som det fortsættende selskab. Fusionen er gennemført med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2024 og omfatter følgende selskaber:

Fitness & Dreams Kolding ApS
Fitness & Dreams Varde ApS
Fitness & Dreams Lillebælt ApS
Fitness & Dreams Sjælland ApS

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på ca. 700 tkr. hvilket anses for at være tilfredsstillende og en anelse bedre end forventningerne til året.

Selskabets EBITDA udgør 5,9 mio. 2024, hvilket er en væsentlig forbedring i forhold til 2023, og i tråd med forventningerne til året. Den positive udvikling er fortsat ind i 2025 og der forventes et tilfredsstillende overskud for 2025.

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	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		19.834.531	15.045.493
Personaleomkostninger	1	-13.963.333	-13.109.745
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-5.321.283	-6.071.256
Andre driftsomkostninger		-9.452	-103.334
Driftsresultat		540.463	-4.238.842
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		428.081	-813.327
Andre finansielle indtægter	2	53.629	33.736
Øvrige finansielle omkostninger	3	-1.980.266	-3.454.050
Resultat før skat		-958.093	-8.472.483
Skat af årets resultat	4	287.134	1.121.718
Årets resultat		-670.959	-7.350.765

Forslag til resultatdisponering

Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		428.081	-813.327
Overført resultat		-1.099.040	-6.537.438
I alt		-670.959	-7.350.765

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Goodwill		22.353.368	24.442.239
Immaterielle anlægsaktiver	5	22.353.368	24.442.239
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.198.193	4.771.369
Indretning af lejede lokaler		1.947.825	2.188.800
Materielle anlægsaktiver	6	5.146.018	6.960.169
Kapitalandele i dattervirksomheder		2.077.840	2.986.087
Andre værdipapirer og kapitalandele		28.000	27.000
Afledte finansielle instrumenter		2.147.262	2.114.060
Finansielle anlægsaktiver	7	4.253.102	5.127.147
Anlægsaktiver		31.752.488	36.529.555
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		348.308	327.344
Varebeholdninger		348.308	327.344
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		108.001	39.522
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		957.347	825.640
Andre tilgodehavender		1.372.239	1.361.963
Tilgodehavende selskabsskat		81.092	18.585
Periodeafgrænsningsposter		200.476	212.625
Tilgodehavender		2.719.155	2.458.335
Likvide beholdninger		418.035	326.352
Omsætningsaktiver		3.485.498	3.112.031
<hr/>			
Aktiver		35.237.986	39.641.586

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		139.635	139.635
Overført resultat		269.298	940.257
Egenkapital		408.933	1.079.892
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat		2.113.000	2.319.042
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder		128.296	164.625
Hensatte forpligtelser		2.241.296	2.483.667
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		4.681.623	7.687.388
Anden gæld		891.339	1.400.487
Feriepengeindefrysning		116.315	113.054
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.689.277	9.200.929
Gæld til pengeinstitutter		10.817.842	8.320.005
Leverandører af varer og tjenesteydelser		872.218	1.233.502
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.087.534	11.322.691
Anden gæld		2.291.993	4.447.496
Periodeafgrænsningsposter		1.828.893	1.553.404
Kortfristede gældsforpligtelser		26.898.480	26.877.098
Gældsforpligtelser		32.587.757	36.078.027
<hr/>			
Passiver		35.237.986	39.641.586
<hr/>			
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 31. december 2023	139.635	0	1.195.383	1.335.018
Korrektion af fejl			-255.126	-255.126
Korrigeret egenkapital 1. januar 2024	139.635	0	940.257	1.079.892
Forslag til resultatdisponering		428.081	-1.099.040	-670.959
Overførsler				
Udligning negativ saldo		-428.081	428.081	0
Egenkapital 31. december 2024	139.635	0	269.298	408.933

Noter

2024
kr.

2023
kr.

1 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	27	27
Løn og gager	12.884.645	12.071.955
Pensioner	535.859	477.060
Andre omkostninger til social sikring	286.980	244.880
Andre personaleomkostninger	255.849	315.850
	13.963.333	13.109.745

2 | Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	53.629	28.762
Finansielle indtægter i øvrigt	0	4.974
	53.629	33.736

3 | Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.074.772	953.823
Finansielle omkostninger i øvrigt	905.494	2.500.227
	1.980.266	3.454.050

4 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-81.092	-18.585
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	-206.133
Regulering af udskudt skat	-206.042	-897.000
	-287.134	-1.121.718

5 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.		Goodwill
Kostpris 1. januar 2024		23.401.079
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed		8.231.984
Kostpris 31. december 2024		31.633.063
Afskrivninger 1. januar 2024		7.190.824
Årets afskrivninger		2.088.871
Afskrivninger 31. december 2024		9.279.695
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		22.353.368

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	29.490.654	12.077.512
Tilgang	412.271	719.312
Kostpris 31. december 2024	29.902.925	12.796.824
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	24.719.286	9.888.712
Årets afskrivninger	1.985.446	960.287
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	26.704.732	10.848.999
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	3.198.193	1.947.825

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansielle instrumenter
Kostpris 1. januar 2024	25.580.214	28.000	2.532.306
Tilgang	0	0	49.270
Afgang	0	0	-52.745
Afgang ved fusion	-22.650.126	0	0
Kostpris 31. december 2024	2.930.088	28.000	2.528.831
Værdireguleringer 1. januar 2024	-4.117.434	0	-365.488
Udloddet resultat	-1.300.000	0	0
Årets værdireguleringer	501.913	0	-16.081
Værdiregulering ved tilgang ved fusion og køb af virksomhed	4.283.595	0	0
Værdireguleringer 31. december 2024	-631.926	0	-381.569
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2024	9.316.109	0	0
Afskrivninger på goodwill	110.161	0	0
Tilbageførte afskrivninger på goodwill, ved fusion	-9.205.948	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2024	220.322	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	2.077.840	28.000	2.147.262

Noter

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter	6.793.623	2.112.000	0	8.887.388
Anden gæld	1.475.538	584.199	0	3.047.228
Feriepengeindefrysning	116.315	0	0	113.054
	8.385.476	2.696.199	0	12.047.670

9 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 7.027 tkr. i uopsigelighedsperioden, som senest udløber 1. januar 2027, hvor efter der er 6 måneder varsel.

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en restløbetid på 1-34 måneder og en samlet leasingforpligtelse på 232 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 administrationsselskab for sambeskatningen.

10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for bankgæld på 15.189 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	kr. 22.353.368
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.198.193
Indretning af lejede lokaler	1.947.825
Varebeholdninger	348.308
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	108.001

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fitness & Dreams ApS for 2024 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.

Sammenligningstal

Selskabet er med regnskabsmæssig virkning fra den 1. januar 2024 fusioneret med en række dattervirksomheder. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Der er foretaget en ændring af skøn for afskrivningsperioden af goodwill fra 10 år til 15 år. Ændringen er baseret på en vurdering af goodwills langsigtede værdi. Den længere afskrivningsperiode afspejler bedre den forventede økonomiske levetid af goodwill og giver et mere retvisende billede af virksomhedens finansielle stilling.

Effekten af det ændrede skøn har medført en reduktion i de årlige afskrivninger, hvilket har påvirket resultatopgørelse positivt med 1,2 mio. kr. før skat. Balancesummen er forøget med 1,2 mio. kr. og egenkapitalen er forøget med 0,9 mio. kr. Ændringen har ingen indvirkning på sammenligningstal fra tidligere år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Der er konstateret en manglende afsættelse af skyldige omkostninger i årsrapporten for 2023 for ialt 255 tkr. Der er foretaget en primokorrektion af dette og sammenligningstallene er tilpasset.

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.

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, inklusive 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

Anvendt regnskabspraksis

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 til-læg 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 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 15 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Anvendt regnskabspraksis

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 overdragne 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 15 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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 anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 markedrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal 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 diskonteringsrentesats 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 netto-provenuet 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.