

Cirkel Teaterproduktion ApS

Gammel Kongevej 29, 1610 København V

CVR-nr. 17 74 10 04

Årsrapport

1. januar - 30. juni 2017



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2017.

Niels-Bo Valbro
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2017 for Cirkel Teaterproduktion ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 30. november 2017


Direktion

Niels-Bo Valbro

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Cirkel Teaterproduktion ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkel Teaterproduktion ApS for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

København, den 30. november 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Carsten Mønster
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cirkel Teaterproduktion ApS Gammel Kongevej 29 1610 København V
	CVR-nr.: 17 74 10 04 Regnskabsår: 1. januar - 30. juni
Direktion	Niels-Bo Valbro
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Teaterrestauranten ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i teatervirksomhed samt at drive restaurationsvirksomhed. Der har ikke været produktion i teatervirksomheden i de sidste par år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets regnskabsår er omlagt fra 1/1 til 31/12 til 1/7 til 30/6 således, at omlægningsperioden 1/1 til 30/6 2017 kun dækker 6 måneder. Sammenligningstallene er 12 måneder. Denne omlægning skyldes, at selskabet pr. 1/7 2017 indgår i koncernforhold med Postscene ApS, som har regnskabsår 1/7 - 30/6.

Årets bruttofortjeneste udgør 579 t.kr. mod 564 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 737 t.kr. mod -4 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver de nødvendige oplysninger til bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling samt resultat i det forløbne år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cirkel Teaterproduktion ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Selskabets regnskabsår er omlagt fra 1/1 - 31/12 til 1/7 - 30/6 således, at omlægningsperioden 1/1 til 30/6 2017 kun dækker 6 måneder. Sammenligningstallene dækker 12 måneder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Indtægter og omkostninger er periodiseret for alle væsentlige posters vedkommende.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cirkel Teaterproduktion ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 t.kr.
Bruttofortjeneste	579.099	564
Administrationsomkostninger	-151.000	-266
Driftsresultat	428.099	298
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	639.253	262
Andre finansielle indtægter	3.962	6
Øvrige finansielle omkostninger	-306.204	-647
Finansiering netto	337.011	-379
Resultat før skat	765.110	-81
1 Skat af årets resultat	-27.847	77
Årets resultat	737.263	-4
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-89
Overføres til overført resultat	737.263	85
Disponeret i alt	737.263	-4

Balance

Aktiver		30/6 2017	31/12 2016
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Anlægsaktiver			
2	Goodwill	873.000	1.164
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	873.000	1.164
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.232	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	22.232	0
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5.453.547	5.490
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.453.547	5.490
	Anlægsaktiver i alt	6.348.779	6.654
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.129.831	1.310
5	Udsudte skatteaktiver	144.000	194
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	475.175	223
	Andre tilgodehavender	983	1
	Tilgodehavender i alt	2.749.989	1.728
	Likvide beholdninger	2.909.464	2.258
	Omsætningsaktiver i alt	5.659.453	3.986
	Aktiver i alt	12.008.232	10.640

Balance

Passiver		30/6 2017	31/12 2016
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125
8	Overført resultat	1.242.694	505
	Egenkapital i alt	1.367.694	630
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	182.538	2
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	182.538	2
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	41.500	47
	Selskabsskat	2.334	0
	Anden gæld	10.414.166	9.961
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.458.000	10.008
	Gældsforpligtelser i alt	10.640.538	10.010
	Passiver i alt	12.008.232	10.640

Noter

	1/1 - 30/6 2017 kr.	1/1 - 31/12 2016 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-21.653	-1
Årets regulering af udskudt skat	49.500	-76
	27.847	-77
2. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2017	2.910.000	2.910
Kostpris 30. juni 2017	2.910.000	2.910
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-1.746.000	-1.164
Årets af-/nedskrivninger	-291.000	-582
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	-2.037.000	-1.746
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	873.000	1.164
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	900.000	900
Tilgang i årets løb	23.540	0
Kostpris 30. juni 2017	923.540	900
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-900.000	-600
Årets af-/nedskrivninger	-1.308	-300
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	-901.308	-900
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	22.232	0

Noter

	30/6 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2017	5.813.000	5.813
Kostpris 30. juni 2017	5.813.000	5.813
Opskrivninger 1. januar 2017	1.248.352	1.138
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	901.253	786
Udbytte	-675.000	-675
Opskrivninger 30. juni 2017	1.474.605	1.249
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2017	-1.572.058	-1.048
Årets afskrivninger på goodwill	-262.000	-524
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2017	-1.834.058	-1.572
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	5.453.547	5.490
I regnskabsposten indgår goodwill med	786.000	1.048.000
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Teaterrestauranten ApS	København	100 %
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2017	193.500	118
Udskudt skat af årets resultat	-49.500	76
	144.000	194
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	125.000	125
	125.000	125
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	0	89
Resultatandel	0	-89
	0	0

Noter

	30/6 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	505.431	420
Årets overførte overskud eller underskud	<u>737.263</u>	<u>85</u>
	<u>1.242.694</u>	<u>505</u>