



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	916 162 421
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	RECENS INVEST AS
Forretningsadresse:	Marmorneset 21 5232 PARADIS

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Arne Instebo
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.08.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 14.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		2 745 625	4 867 770
Annen driftsinntekt			
Sum inntekter		2 745 625	4 867 770
Kostnader			
Varekostnad		2 215 000	2 485 000
Lønnskostnad		43 217	47 973
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 952	63 979
Annen driftskostnad		729 082	628 312
Sum kostnader		2 989 251	3 225 263
Driftsresultat		-243 626	1 642 506
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		779	743
Sum finansinntekter		779	743
Annen rentekostnad		45 937	557
Annen finanskostnad		2 920	472 135
Sum finanskostnader		48 858	472 692
Netto finans		-48 079	-471 949
Ordinært resultat før skattekostnad		-291 704	1 170 558
Skattekostnad på ordinært resultat		-6 991	382 760
Ordinært resultat etter skattekostnad		-284 713	787 798
Årsresultat		-284 713	787 798
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-284 713	787 798
Totalresultat		-284 713	787 798
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Utbytte			1 200 000
Avsatt til annen egenkapital		-284 713	-412 202
Sum overføringer og disponeringer		-284 713	787 798



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		103 240	105 192
Sum varige driftsmidler		103 240	105 192
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		51 380	21 381
Andre langsiktige fordringer		996 701	2 012 486
Sum finansielle anleggsmidler		1 048 081	2 033 867
Sum anleggsmidler		1 151 321	2 139 059
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		11 500	
Andre kortsiktige fordringer		2 140 247	475 711
Sum fordringer		2 151 747	475 711
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 441	-144
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 441	-144
Sum omløpsmidler		2 160 188	475 568
SUM EIENDELER		3 311 509	2 614 627

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Aksjekapital		30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			271 219
Udekket tap		13 495	
Sum opptjent egenkapital		-13 495	271 219
Sum egenkapital		16 505	301 219
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			6 991
Sum avsetninger for forpliktelser			6 991
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		832 500	
Langsiktig konserngjeld		2 369 000	
Sum annen langsiktig gjeld		3 201 500	
Sum langsiktig gjeld		3 201 500	6 991
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		48 919	15 076
Betalbar skatt			393 571
Skyldig offentlige avgifter		43 217	43 228
Utbytte			1 200 000
Kortsiktig konserngjeld			635 625
Annen kortsiktig gjeld		1 369	18 917
Sum kortsiktig gjeld		93 504	2 306 417
Sum gjeld		3 295 004	2 313 408
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 311 509	2 614 627



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	243 876 000	166 610 000
Sum inntekter		243 876 000	166 610 000
Kostnader			
Varekostnad	14	11 967 000	7 351 000
Lønnskostnad	3	93 167 000	49 233 000
Avskrivning	4, 5	22 399 000	17 349 000
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		23 395 000	
Annen driftskostnad	3, 13, 14	168 529 000	87 863 000
Sum kostnader		319 456 000	161 796 000
Driftsresultat		-75 580 000	4 814 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		199 000	125 000
Annen finansinntekt		1 168 000	2 795 000
Sum finansinntekter		1 366 000	2 920 000
Annen rentekostnad		7 137 000	3 605 000
Annen finanskostnad		4 000	1 519 000
Sum finanskostnader		7 141 000	5 123 000
Netto finans		-5 775 000	-2 203 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-81 355 000	2 611 000
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-1 018 000	4 894 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-80 337 000	-2 283 000
Årsresultat		-80 337 000	-2 283 000
Minoritetsinteresser		-34 390 000	-1 321 000
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-45 947 000	-963 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Totalresultat		-45 947 000	-963 000
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-45 947 000	-963 000
Sum overføringer og disponeringer		-45 947 000	-963 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter o.l.	4	14 048 000	9 417 000
Utsatt skattefordel	7	24 963 000	23 585 000
Goodwill	2, 4	69 583 000	92 350 000
Sum immaterielle eiendeler		108 594 000	125 353 000
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	81 926 000	54 238 000
Sum varige driftsmidler		81 926 000	54 238 000
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2, 10	9 000	
Investeringer i aksjer og andeler			912 000
Andre langsiktige fordringer	15	997 000	2 012 000
Sum finansielle anleggsmidler		1 006 000	2 925 000
Sum anleggsmidler		191 526 000	182 515 000
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		952 000	828 000
Fordringer			
Kundefordringer	6	12 961 000	13 433 000
Andre kortsiktige fordringer		7 365 000	2 424 000
Konsernfordringer	15		
Sum fordringer		20 326 000	15 858 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	9 004 000	20 154 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		9 004 000	20 154 000
Sum omløpsmidler		30 282 000	36 839 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
SUM EIENDELER		221 808 000	219 355 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	47 830 000	1 632 000
Sum opptjent egenkapital		-47 830 000	-1 632 000
Minoritetsinteresser	8	-36 022 000	-1 442 000
Sum egenkapital		-83 822 000	-3 044 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	8	150 200 000	143 200 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	11 366 000	13 385 000
Øvrig langsiktig gjeld	12	46 654 000	6 211 000
Sum annen langsiktig gjeld		208 220 000	162 796 000
Sum langsiktig gjeld		208 220 000	162 796 000
Kortsiktig gjeld			
Sertifikatlån	8		1 200 000
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	29 975 000	8 513 000
Leverandørgjeld		17 962 000	5 381 000
Betalbar skatt	7	306 000	1 055 000
Skyldig offentlige avgifter		5 866 000	6 166 000
Utbytte	16	20 616 000	21 510 000
Kortsiktig konserngjeld	15		
Annen kortsiktig gjeld		22 685 000	15 777 000
Sum kortsiktig gjeld		97 409 000	59 602 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum gjeld		305 630 000	222 398 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		221 808 000	219 355 000



Recens Invest AS

ÅRSBERETNING 2019

Virksomhetens art og hvor den drives

Recens Invest AS er et holdingselskap som driver sin virksomhet innenfor trenings- og helserelatert virksomhet, med registrert forretningsadresse Marmorneset 21, 5232 Paradis.

Virksomhetens forretningside og strategi er å utvikle trenings- og helsetjenester gjennom aktivt eierskap.

Selskapet eier 57% av aksjene i Norsk Treningshelse AS og 100% av aksjene i Helse og Trening AS.

Alt salg i konsernet skjer i det norske markedet.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Morsselskapet hadde driftsinntekter på MNOK 2,7 og et årsresultat på MNOK -0,2. Inntekter og utgifter i selskapet relateres i hovedsak til videre formidling av helsetjenester.

Inntektene i konsernet utgjorde MNOK 244 og driftsresultatet MNOK -75,6. Årsresultatet ble negativt med MNOK -80,3. Det negative resultatet skyldes blant annet ekstraordinære kostnader medgått i forbindelse med strukturell omstilling i selskapet, dette har inkludert endringsoppsigelser som følge av flytting av administrasjon i Family Sports Club Holding AS fra Oslo til Bergen, nedbemanning av administrasjon, endring av økonomifunksjon og gjennomgang og endring av rutiner herunder. Videre har omprofilering fra Stamina Trening til Family Sports Club samt oppjustering av treningssentrene i forbindelse med dette og markedsføring av navnebytte påført konsernet betydelige ekstraordinære kostnader. I tillegg har det vært en gjennomgang og opprydding av sentrene i forhold til drift og salg og dette har også medført salg av egneide og deleide treningssentre som har hatt en utilfredsstillende økonomisk utvikling. 2019 bærer i så måte preg av å være et omstillingsår for treningsdivisjonen i konsernet hvor hovedfokus har vært på kostnadsreduksjon i et fremtidig perspektiv.

Helsedivisjonen bestående av Idrettsmedisinsk Avdeling AS og Frisk-Sentralen AS, hadde i 2019 et underskudd som følge av kostnader ved utvikling av Frisk-sentralen og konseptene rundt behandlingspakkene som fra 1. september 2019 ble implementert i Frisk-sentralen AS. Konseptet er verdsatt til MNOK 11,2 som ble overført som et tingsinnskudd i Frisk-Sentralen AS. Selskapenes negative årsresultat må også sees i lys av at selskapene kun delvis har fått kompensert for sine tjenester til tross for stor leveranse av helsetjenester til treningsdivisjonen. Fra 1. januar 2020 har Idrettsmedisinsk Avdeling AS fått kompensert adekvat for leveransen av helsetjenestene inn i de ulike helsepakkene til Frisk-sentralen AS. Dette har medført en positiv resultatutvikling til nå i 2020. Frisk-Sentralen AS har i 2019 hatt Family Sports Club som kunde, det har her vært solgt helsepakker implementert i treningsmedlemskap og produktet Frisk Bedrift. I 2020 er det også gjort avtaler med treningssenterkjeden Aktiv365 og strømleverandøren Fjordkraft mht leveranse av helsepakker for videresalg til deres slutt kunder. Effekten av Fjordkraftavtalen vil gjøre seg gjeldende fra Høsten 2020 og det forventes en betydelig resultat forbedring også for Frisk-sentralen AS

Morsselskapets eiendeler utgjorde MNOK 3,2. Konsernets eiendeler utgjorde MNOK 221,8 pr. 31.12.2019.



Egenkapitalen pr. 31.12.2019 utgjorde MNOK 0 for morsselskapet og MNOK -83,8 for konsernselskapet. Kjøpet av Family Sports Club Holding ble finansiert av ansvarlig lån fra Meteva AS. Den reelle egenkapitalsituasjonen i selskapet og konsernet er følgelig langt høyere enn hva bokført egenkapital viser. I 2019 er det mottatt ytterligere MNOK 7 i lån fra eiere som står tilbake for eksterne debitorer.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Sentrale risikoer og finansiell risiko

Selskapet og konsernet forventer fortsatt sterk konkurranse i markedet for levering av treningstjenester. Det arbeides med utvikling av et nytt konsept som det forventes at vil gi lønnsomme resultater i perioden fremover. Styret understreker at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til fremtidige forhold.

Konsernets finansielle risiko er i hovedsak knyttet til lånebetingelser fra kredittinstitusjoner, samt kredittrisiko knyttet til kundefordringer. Risikoen anses å være forholdsvis lave ettersom lånevilkår er oppfylt ved årsskiftet og det arbeides med nye finansieringsavtaler. Kredittrisikoen anses forholdsvis lav siden fordringene er fordelt ut på et stort antall kunder. Konsernet vurderer å ha gode rutiner på oppfølging av kundefordringer.

COVID19

Pandemien har medført en total nedstenging av hele treningsvirksomheten i perioden 12.03.20 – 14.06.20. Denne perioden medførte stopp i inntekter på personlig trening og kiosk og et tap av medlemmer. I nedstengingsperioden så har Frisksentralen AS og Idrettsmedisinsk Avdeling AS levert helsetjenester til alle de ca 75.000 medlemmer i Family Sports Club kjeden. Dette er satt inn som tiltak for å redusere medlemsreduksjonen i perioden og har vært positivt mottatt blant medlemmene. Family Sports Club AS har søkt om kompensasjon for uunngåelige kostnader i henhold til føringer fra myndighetene, man har også gått i forhandlinger med alle huseiere i forhold til de gjeldende husleieavtaler og reforhandling av disse. Videre har man gått i dialog med kreditorer og leverandører for å justere kostnadene ned i periodene etter at sentrene åpner igjen. Alle disse tiltakene forventes å bidra til at konsernets normaldrift vil reetableres i forlengelsen av krisen. Den mest sentrale risikofaktoren for datterselskapene i denne forbindelse er etterspørselen etter treningstjenester på kort sikt. Det forventes at det vil ta noe tid før etterspørselen er på nivå med perioden før virusutbruddet.

Produktet til treningssentrene er konkurransedyktig, og sentrene framstår som moderne. Konsernet har vært gjennom et omstillingsår i 2019 med fokus på utvikling av online helsetjenester og rigging av konsernet og sentrene for fremtiden. Framover vil fokus også være å øke medlemsmassen gjennom målrettet satsing på salg og markedsføring av PT-tjenester og treningsmedlemskap som inkluderer helsetjenester, samt videreutvikle franchisevirksomheten. Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.



Fortsatt drift

I forbindelse med utvikling av nytt konsept og omstilling av konsernet, har konsernet i 2019 hatt et særskilt fokus på likviditetssituasjonen. Det er en tett dialog med eiere og kredittinstitusjoner for å sikre at likviditetssituasjonen i konsernet opprettholdes på et tilfredsstillende nivå.

Til grunn for forutsetningen om fortsatt drift ligger en forutsetning om at resultater og kontantstrøm fra driften forbedres. Det er gjennomført en rekke kostnadsbesparende tiltak i 2019, dette arbeidet vil også fortsette i 2020. Det arbeides også med å redusere churn og øke medlemsmassen i datterselskapene.

Ledelsen og styret mener iverksatte tiltak vil gi en forbedring i resultatene framover. Basert på dette, bekrefter styret, i samsvar med regnskapsloven §3-3a, at regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og at denne forutsetningen er oppfylt. Det er styrets oppfatning at det fremlagte resultatregnskap og balanse for regnskapsåret 2019 med tilhørende noter, gir et rettviseende bilde av selskapets stilling og resultat.

Arbeidsmiljø

Morselskapet har ikke hatt noen ansatte i 2019.

Konsernet har 179 årsverk i 2019. Styret anser arbeidsmiljøet for å være godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer. I 2019 er det registrert ca. 6 % sykefravær.

Kjønnsfordelingen blant de ansatte er god, men med en liten overvekt av kvinner. Styret består av fire menn. Styret har som målsetning å utvikle et mangfoldig arbeidsmiljø som bidrar til ansettelse av de best kvalifiserte ansatte uavhengig av kjønn, etnisitet, religion, funksjonsevne, seksuell orientering eller alder. I HMS-systemet er rutiner for likestilling, diskriminering og intern varsling innarbeidet. Det gjennomføres årlige vernerunder og revisjon. Slike undersøkelser gjennomføres på jevnlig basis. Det er ikke registrert tilfeller av brudd på likestillings- eller diskrimineringslovverket. Videre gjennomføres medarbeidertilfredshetsundersøkelser.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. Bedriften forurenser ikke det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for selskapet og konsernets resultat for 2019 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Recens Invest AS har i 2019 et underskuddskudd på MNOK -0,2 som foreslås overført til annen egenkapital. Konsernet har et underskudd på MNOK – 75,6 som foreslås overført til udekket tap.

Bergen, 31. aug 2020



Arne Instebo
Styrets leder / Daglig Leder



Selskaps- og konsernregnskap 2019

Recens Invest AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømoppstilling
Noter til regnskapet

Org.nr.: 916 162 421



Resultatregnskap - mor/konsern

Recens Invest AS

Morselskap		Beløp i 1000 kroner	Note	Konsern	
2019	2018			2019	2018
Driftsinntekter og driftskostnader					
2 746	4 868	Salgsinntekt	1	243 876	166 610
<u>2 746</u>	<u>4 868</u>	Sum driftsinntekter		<u>243 876</u>	<u>166 610</u>
2 215	2 485	Varekostnad	14	11 967	7 351
43	48	Lønnskostnad	3	93 167	49 233
2	64	Avskrivning	4, 5	22 399	17 349
0	0	Nedskrivning		23 395	0
729	628	Annen driftskostnad	3, 13, 14	168 529	87 863
<u>2 989</u>	<u>3 225</u>	Sum driftskostnader		<u>319 456</u>	<u>161 796</u>
<u>-244</u>	<u>1 643</u>	Driftsresultat		<u>-75 580</u>	<u>4 814</u>
Finansinntekter og finanskostnader					
1	1	Annen renteinntekt		199	125
0	0	Annen finansinntekt		1 168	2 795
46	1	Annen rentekostnad		7 137	3 605
3	472	Annen finanskostnad		4	1 519
<u>-48</u>	<u>-472</u>	Resultat av finansposter		<u>-5 775</u>	<u>-2 203</u>
<u>-292</u>	<u>1 171</u>	Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-81 355</u>	<u>2 611</u>
-7	383	Skattekostnad på ordinært resultat	7	-1 018	4 894
<u>-285</u>	<u>788</u>	Ordinært resultat		<u>-80 337</u>	<u>-2 283</u>
<u>-285</u>	<u>788</u>	Årsresultat		<u>-80 337</u>	<u>-2 283</u>
0	0	Minoritetens andel		-34 390	-1 321
<u>-285</u>	<u>788</u>	Majoritetens andel		<u>-45 947</u>	<u>-963</u>
Overføringer					
285	-788	Overført til udekket tap		45 947	963
<u>-285</u>	<u>788</u>	Sum disponert		<u>-45 947</u>	<u>-963</u>

**Balanse - mor/konsern**
Recens Invest AS

2019	Morselskap 2018		Note	Konsern 2019	2018
Eiendeler					
Anleggsmidler					
Immaterielle eiendeler					
0	0	Konsesjoner, patenter o.l.	4	14 048	9 417
0	0	Utsatt skattefordel	7	24 963	23 585
0	0	Goodwill	2, 4	69 583	92 350
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum immaterielle eiendeler		108 594	125 353
Varige driftsmidler					
103	105	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	81 926	54 238
<u>103</u>	<u>105</u>	Sum varige driftsmidler		81 926	54 238
Finansielle anleggsmidler					
51	21	Investeringer i datterselskap	2, 10	0	0
0	0	Investeringer i aksjer og andeler		0	912
997	2 012	Andre langsiktige fordringer	15	1106	2 012
<u>1 048</u>	<u>2 034</u>	Sum finansielle anleggsmidler		1 006	2 925
<u>1 151</u>	<u>2 139</u>	Sum anleggsmidler		191 526	182 515
Omløpsmidler					
0	0	Lager av varer og annen beholdning		952	828
Fordringer					
12	0	Kundefordringer	6	12 961	13 433
2 140	476	Andre kortsiktige fordringer		7 365	2 424
<u>2 152</u>	<u>476</u>	Sum fordringer		20 326	15 858
8	0	Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	9 004	20 154
<u>2 160</u>	<u>476</u>	Sum omløpsmidler		30 282	36 839
<u>3 312</u>	<u>2 615</u>	Sum eiendeler		221 808	219 355



Kontantstrømoppstilling - mor/konsern

Recens Invest AS

Morselskap		Beløp i 1000 kroner	Konsern			
2019	2018		2 019	08.06.-31.12.18		
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
-	291	1 171	Resultat før skattekostnad	- 81 355	2 611	
-	394	-86	Periodens betalte skatt	7	- 1 055	176
	2	64	Ordinære avskrivninger	4,5	22 399	17 349
			Nedskrivninger	4,5	23 395	
	22	75	Endring i varel., kundeford. og leverandørgjeld	12 929	-	11 008
	1 067	-2668	Endring i andre tidsavgrensingsposter	5 218		409
<hr/>						
	406	-1 444	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-18 469	9 185	
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
	0	554	Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	4,5	1 200	0
	0	-266	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4,5	-54 867	- 9 226
	-30	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap		2 700	- 143 200
	0	0	Innbetaling ved salg av datterselskap		-2 400	0
<hr/>						
	-30	-266	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-53 367	-152 426	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
	833	0	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	11	42 443	143 200
	0	0	Nedbetaling av langsiktig gjeld	11	-2 019	0
	0	0	Netto endring i kassekreditt	11	21 462	20 195
	0	0	Inn-/utbetalinger av egenkapital		0	0
	-1 200	0	Utbetaling av utbytte		-1 200	0
<hr/>						
	-368	0	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	60 686	163 395	
<hr/>						
	8	-1 710	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-11 150	20 154	
	0	1 710	Kontanter og kontantekvivalenter 01.01		20 154	0
<hr/>						
	8	0	Kontanter og kontantekvivalenter 31.12	9 004	20 154	



Regnskapsprinsipper

Selskaps- og konsernregnskapet til Recens Invest AS er utarbeidet i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk per 31.12.2019.

Konsernregnskapet for Recens Invest AS omfatter morselskapet Recens Invest AS, samt datterselskapet Norsk Treningshelse med følgende datterselskaper:

- Family Sports Club Holding AS
- Idrettsmedisinsk Avdeling AS
- Frisk-Sentralen AS
- Helse og Trening AS

Family Sports Club Holding AS er et underkonsern som består av de heleide datterselskapene Family Sports Club Norway AS og Family Sports Club AS og sistnevntes deleide datterselskaper Family Sports Club Volda AS, Family Sports Club Rognan AS og Family Sports Club Sykkylven AS.

Konsernregnskapet er basert på historisk kost. Alle tall er presentert i hele tusen.

Aksjer i datter:

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt forutsatt at utdelingen er opptjent i morselskapets eierperiode. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/ konsernregnskap fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet.

Konsolideringsprinsipper:

Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontrollen er overført til konsernet.

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet og er avlagt i henhold til ensartede regnskapsprinsipper. Transaksjoner, urealister fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Aksjer i datterselskaper er i konsernregnskapet eliminert etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at vederlaget, samt det oppkjøpte elskapets eiendeler og gjeld vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet. Eventuell overskytende vederlag og minoritetsinteresser utover netto identifiserbare eiendeler og gjeld klassifiseres som goodwill. Hvis vederlaget er lavere klassifiseres dette som badwill. Goodwill og badwill avskrives basert på forventet levetid. Det benyttes samme regnskapsprinsipp for alle selskap i konsernet.

Salgsinntekter:

Konsernets salgsinntekter består i all hovedsak av salg av treningsabonnement og behandlingstjenester (lege, fysioterapi, etc.). Inntekter fra salg av tjenester inntektsføres i takt med opptjening. Inntekter fra medlemsavgifter og andre typer abonnement periodiseres over den perioden kunden har forpliktet seg til medlemskap. Dropp-inn trening inntektsføres på leveringstidspunktet, som er sammenfallende med opptjeningstidspunktet.



Klassifisering og vurdering av balanseposter:

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen et år etter balansedagen. Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler:

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført. Utgifter ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres. Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en økonomisk levetid på over 3 år, samt en kostpris på over kroner 15.000. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp (det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi), skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp, inkludert som nedskrivning i resultatregnskapet.

Immaterielle eiendeler består i all hovedsak av utvikling av nytt konsept som skal tilbys konsernets kunder.

Goodwill

Goodwill som oppstår ved oppkjøp representerer anskaffelseskost ved oppkjøpet fratrukket virkelig verdi av selskapets andel av det oppkjøpte selskaps identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser på oppkjøpstidspunktet. Goodwill innregnes første gang til kostpris og avskrives over forventet levetid. Ved indikasjoner på verdifall settes det opp nedskrivningstest for å vurdere hvorvidt bokført beløp er i behold. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp foretas det nedskrivning.

Avskrivninger

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Tilsvarende prinsipper legges til grunn for immaterielle eiendeler.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene

Varelager

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Det er ingen ukuransavsetning pr. 31.12

Pensjon

Konsernet har kun innskuddsbasert pensjonsordning. Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd, normalt til et forsikringselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Leieavtaler

Det må foretas vurderinger ved klassifiseringen av leasingavtaler. En leasingavtale klassifiseres som en finansiell leasingavtale hvis hovedsakelig alle risikoer og fordeler relatert til eierskapet overføres. En leasingavtale klassifiseres som en operasjonell leasingavtale hvis den ikke overfører hovedsakelig alle risikoer og fordeler relatert til eierskapet. Finansielle leieavtaler innregnes som eiendeler og gjeld i balansen med et beløp som tilsvarende virkelig verdi, eller hvis lavere, av nåverdi av minimum leiebetaling for eiendelene ved inngåelse av leieavtalen. Leiebetalinger fordeles mellom finanskostnader og reduksjon av den utestående forpliktelsen. Finanskostnaden fordeles på perioder i løpetiden slik at den periodiske renten på gjenstående forpliktelse blir konstant i hver periode. Avskrivningsprinsippene er de samme som for andre tilsvarende avskrivbare eiendeler. Operasjonelle leieavtaler innregnes som kostnader i resultatregnskapet lineært over kontraktsperioden.



Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad inneholder betalbar skatt og endringer i utsatt skatt, jfr. note 7. Utsatt skatt relatert til underskudd til fremføring er i sin helhet ført opp som eiendel i balansen. Ledelsen vurderer at underskudd til fremføring kan benyttes mot fremtidig overskudd og konsernbidrag fra andre selskaper i konsernet.

Avsetninger

En avsetning innregnes når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen, og beløpets størrelse kan måles pålitelig.

Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.



Note 1 - Salgsinntekter

Konsernets salgsinntekter fordeler seg som følger:	2019	2018
Treningsinntekter	231 522	159 607
Inntekter behandlingssenter	5 394	3 525
Øvrige inntekter	6 960	3 477
Sum	243 876	166 610

Note 2 - Virksomhetssammenslutninger

Den 1. april 2019 overtok konsernet (ved Family Sports Club Holding AS) 100% av aksjene i Family Sports Club Norway AS. Selskapet leverer tjenester til treningsenter som inngår i franchisekonseptet til Family. Selskapet består av et hovedkontor som på oppkjøpstidspunktet hadde avtale med 14 franchisetakere. Virksomheten drives i Norge.

Følgende eiendeler og gjeld er innregnet i forbindelse med oppkjøpene:

Family Sports Club Norway

Varige driftsmidler	129	Leverandørgjeld	277
Varelager	191	Annen kortsiktig gjeld	1
Kundefordringer	200		
Andre fordringer	47		
Bankinnskudd	43		
Sum	610	Sum	278
Netto identifiserbare eiendeler målt til virkelig verdi			332
Goodwill			2 069
Kjøpesum (100 %)			2 401



Note 3 - Lønnskostnader

Lønnskostnader i selskapet fordeler seg som følger:

	Konsern		Morsselskap	
	2019	2018	2019	2018
Lønninger	79 940	42 848	-	-
Arbeidsgiveravgift	9 753	5 055	43	48
Pensjonskostnader	1 707	759	-	-
Andre ytelser	1 768	571	-	-
Sum lønnskostnader	93 167	49 233	43	48
Gjennomsnittlig antall årsverk	179	195	-	-

Det er ingen ansatte i morsselskapet. Daglig leder fakturerer løpende honorarer for den jobben som utføres på vegne av selskapet. I 2019 er selskapet belastet TNOK 2 215 for disse tjenestene.

Konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og oppfyller kravene etter denne loven. Alle ansatte med over 20% stilling inngår i konsernet pensjonsordning. Innskuddsordningen varierer fra 2-5 %.

	Konsern		Morsselskap	
	2019	2018	2019	2018
Kostnadsført revisjoshonorar består av				
Ordinær revisjon	1 763	125	56	-
Attestasjonsoppdrag	177	2	-	-
Teknisk utarbeidelse av regnskap og skattemelding	281		40	
Annen bistand	893	24		-
Sum revisjonshonorar	3 114	150	96	0



Note 4 - Immaterielle eiendeler

Konsern	Andre immaterielle eiendeler	Goodwill	Sum immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost 01.01.2019	11 948	176 612	188 560
Tilgang erverv av datterselskap	0	0	0
Årets tilgang	5 771	2 069	7 840
Reklassifisering fra varige DM	783	0	783
Anskaffelseskost 31.12	18 502	178 680	197 182
Akk. Avskrivninger 01.01.2019	2 530	84 262	86 792
Akk. Avskr. erverv datterselskap	0	0	0
Årets avskrivninger	1 923	8 391	10 314
Årets nedskrivning		16 445	16 445
Akk. Avskrivninger 31.12	4 453	109 098	113 551
Bokført verdi 31.12	14 048	69 583	83 631
Avskrivningstid	3-5 år	15 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Morselskapet har ingen immaterielle eiendeler.

Konsernet har aktivert MNOK 11,2 knyttet til konseptutvikling av konsernets satsningsområde fremover. Øvrige immaterielle eiendeler er relatert til IT-systemer.

For goodwill er det lagt til grunn avskrivningstid på 15 år. Dette skyldes at selskapene som inngår i konsernet er i en moden bransje med begrenset teknologisk utvikling. Videre er goodwill i stor grad knyttet opp mot lokasjoner der selskapene i dag driver sin virksomhet.

Badwill inntektsføres over fem år i tråd med NGAAP. Ved badwill forventes det at det vil påløpe investeringer i perioden etter oppkjøp, avskrivninger av badwill skal sammenstilles med disse kostnadene og fem års avskrivningstid er følgelig vurdert passende.

Spesifikasjon goodwill:

Treningssentere	63 422
Franchise	1 965
Idrettsmedisinsk avdeling	4 196
Sum goodwill	69 583



Note 5 - Varige driftsmidler

Konsern	Inventar, treningsutstyr, o.l	Aktiverte kostnader lokaler	Finansiell leasing	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.19	70 504	54 921	30 132	155 557
Tilgang erverv av datterselskap	10	0	0	10
Årets tilgang	2 505	3 819	42 771	49 096
Årets avgang	- 17 179	0	0	-17 179
Avgang salg av datterselskap	- 1 239	0 -	3 641	-4 880
Anskaffelseskost 31.12.19	54 601	58 740	69 262	182 603
Akk. Avskrivninger 01.01.19	50 017	31 263	20 044	101 324
Akk. Avsk. erverv. datterselskap	6	0	0	6
Årets avskrivninger	5 413	3 252	3 422	12 087
Årets nedskrivning	2 951	2 874	1 124	6 949
Akk. Avskrivning avgang	- 15 856	0	0	-15 856
Akk. Avskr. avgang datterselskap	- 799	0 -	3 034	-3 833
Akk. Avskrivninger 31.12.19	41 732	37 389	21 555	100 676
Bokført verdi 31.12.19	12 869	21 351	47 707	81 926
Avskrivningstid	3-10 år	3-10 år	7 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Morselskap	Inventar, treningsutstyr, o.l	Sum
Anskaffelseskost 01.01.19	169	169
Tilgang ved erverv av datterselskap	-	-
Årets tilgang	-	-
Årets avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12.19	169	169
Akk. Avskrivninger 01.01.19	64	64
Akk. Avskr. erverv datterselskap	-	-
Årets avskrivninger	2	2
Akk. Avskrivning avgang	-	-
Akk. Avskrivninger 31.12.19	66	66
Bokført verdi 31.12.19	103	103
Avskrivningstid	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	



Note 6 - Kundefordringer

Kundefordringer pr. 31.12	Konsern
Kundefordringer til pålydende	18 506
Avsetning til tap på krav	- 5 545
Virkelig verdi kundefordringer	12 961

Aldersfordeling på kundefordringer fordeler seg som følger:	2019
Ikke forfalt	10 241
0-30 dager	1 704
31-60 dager	892
61-90 dager	331
Over 90 dager	5 338
Sum	18 506

Kundefordringer pr. 31.12	Morselskap
Kundefordringer til pålydende	11
Virkelig verdi kundefordringer	11

Aldersfordeling på kundefordringer fordeler seg som følger:	2019
Ikke forfalt	-
0-30 dager	11
Sum	11



Note 7 - Skattekostnad

	Konsern		Morselskap	
	2019	2018	2019	2018
Resultat før skatt	-81 750	2 611 -	292	1 171
Permanente forskjeller	-651	-7 659	6	495
Endring midlertidige forskjeller	31 639	-12 167 -	13	46
Anvendelse underskudd til fremføring	0	4 591	0	0
Økning fremførbart underskudd	0	8 742	0	0
Avskårrede gjeldsrenter	0	-882	0	0
Årets skattegrunnlag	-50 761	-4 764	-299	1 711
Betalbar skatt (22%)	306	0	0	376
Årets skattekostnad	2019	2018	2019	2018
Betalbar skatt	306	1 107	0	376
Endring utsatt skatt/ utsatt skattefordel	-1 324	3 787 -	7	-11
Årets skattekostnad	-1 018	4 894 -	7	366
Betalbar skatt i balansen	2019	2018	2 019	2 018
Betalbar skatt konsernets eierperiode	306	1 107	0	394
Betalbar skatt før konsernets eierperiode	0	38	0	0
Forhåndsbetalt skatt	0	-90	0	0
Sum betalbar skatt	306	1 055	0	394
Midlertidige forskjeller	2019	2018	2019	2018
Driftsmidler	64 362	84 804	45	32
Utestående fordringer	-4 856	-5 086	0	0
Balanseførte leieavtaler	1 079	2 416	0	0
Gevinst-/tapskonto	771	964	0	0
Underskudd til fremføring	-161 883	-103 183 -	298	0
Fremført rentefradrag	-20 646	-20 646	0	0
Sum midlertidige forskjeller	-121 173	-40 733	-253	32
Forskjeller som ikke balanseføres	7 707	-66 473	254	0
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel	-113 467	-107 205	0	32
Utsatt skatt/skattefordel (22%/ 23%)	-24 963	-23 585	0	7
Avstemming effektiv skattesats				
Forventet skattekostnad	-17 651	601 -	64	269
Effekt av permanente forskjeller	-143	-1 762	1	114
Effekt av ikke balanseført utsatt skattefordel	16 776	2 235	56	0
Effekt av endret skatteprosent	-	1 072	0	0
Andre endringer	-	2 748	0	0
Skattekostnad	-1 018	4 894 -	7	383



Note 8 - Egenkapital

Konsern	Aksjekapital	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 01.01.2019	30	- 1 632	- 1 442	3 044
Avgang datterselskap	-	252	189	441
Årets resultat	-	45 947	34 390	80 337
Egenkapital 31.12.2019	30	-47 831	-36 021	-83 822

Det foreligger et ansvarlig lån fra aksjonærene til Norsk Treningshelse pålydende MNOK 150,2. Dette lånet kan bli konvertert til egenkapital dersom egenkapitalsituasjonen i konsernet ikke bedres. Ettersom dette er et ansvarlig lån er den reelle egenkapitalsituasjonen i konsernet under enhver omstendighet bedre enn hva oppstillingen ovenfor tilsier. Lånet renteberegnes med inntil 5% årlig. Det er ikke avtalt tidspunkt for innfrielse av lånet og det foreligger ingen pantstillelser.

Morsselskap	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2019	30	271	301
Årets resultat	0	- 285	-285
Egenkapital 31.12.2019	30	-14	17

Det foreligger et ulovlig lån mellom morsselskapet og aksjonær. Lånet er ulovlig etter aksjeloven §8-7 ettersom det overstiger grensen for hva som kan deles ut som utbytte. Videre er det ikke stilt betryggende sikkerhet for mellomværende med aksjeeier og det foreligger ikke skriftlig avtale.

Note 9 - Aksjekapital

Tall i hele kroner	Antall aksjer	Pålydende	Sum	Eier- og stemmeandel
Arne Instebø	1 000	30	30 000	100 %
Sum			30 000	100 %



Note 10 - Investering i datterselskap

Investering i datterselskap:

	Stemme-/eierandel	Egenkapital 31.12.2019	Årsresultat 2019	Bokført verdi
Norsk Treningshelse AS	57 %	13 743	9 866	21
Sum datterselskap		13 743	9 866	21

Se note 2 for informasjon om virksomhetskjøp og konserndannelse.

Note 11 - Bundne midler i bank

Bundne midler pr. 31.12.2019	Konsern	Morselskap
Skattetrekkkonto	2 496	0

Family Sports Club underkonsern har kassekredittkonto hos DNB Bank ASA med bevilget kreditt på TNOK 30 000. Benyttet kreditt er TNOK 29 742. Lånet forfaller i oktober 2023. Det foreligger lånevilkår knyttet til EBITDA og egenkapital. Underkonsernet er i brudd med lånevilkårene pr. 31.12.2019. Det er i mars 2020 inngått avtale med DNB der lånevilkårene er midlertidlig lempet som følge av pandemien (covid-19).

Som sikkerhet for konsernets nåværende og fremtidige forpliktelser ovenfor bankforbindelsen DNB Bank ASA er følgende sikkerheter etablert:

Pant i 100% av aksjene i Family Sports Club AS.

Pant i kundefordringene til Family Sports Club AS pålydende MNOK 50.

Pant i driftstilbehøret til Family Sports Club AS pålydende MNOK 50.

Pant i varelageret til Family Sports Club AS pålydende MNOK 50.

Konsernet har i 2019 tatt opp lån fra eierne av Norsk Treningshelse AS. Lånet renteberegnes med maksimalt 5% p.a. Det skal ikke betales avdrag på lånet uten samtykke fra DNB. Det foreligger ingen nedbetalingsplan for lånet på tidspunkt for signering av årsregnskapet.

Note 12 - Balansførte leieavtaler

Forpliktelse vedrørende finansielle leieavtaler utgjør TNOK 46 630 pr 31.12.2019 og er klassifisert som øvrig langsiktig gjeld. Finansiell leasing er knyttet til treningsutstyr som benyttes på treningssenterne.

Treningsutstyret pleier å bli overtatt av konsernet etter endt leasingperiode

Nedbetalingsprofil er som følger:

	Forfall 0-1 år	Forfall 1-5 år	Forfall > 5 år	Sum
Finansiell leasing	7 740	38 281	609	46 630
Sum	7 740	38 281	609	46 630

Note 13 - Ikke balansførte leieavtaler

Ikke balansførte leieavtaler gjelder i all hovedsak leie av lokaler der konsernet driver sin virksomhet.

Årlig leieforpliktelse	54 890
Leieforpliktelse 0-1 år	54 559
Leieforpliktelse 1-5 år	218 513
Leieforpliktelse 5 år og etterfølgende	107 189
Sum	435 152



Note 14 - Transaksjoner med nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter er foretatt som den del av den ordinære virksomheten og etter prinsipp om armlengdes avstand. Recens Invest AS har hatt følgende interne transaksjoner:

Konserninterne inntekter (+) og kostnader (-) fordeler seg som følger:

2019	Helsesenteret	Norsk Treningshelse AS	Idrettsmedisinsk Avdeling	Sum
Innleie av daglig leder		1 860	780	2 640
Honorarer daglig leder	-2 215			-2 215
Sum inntekter	-2 215	1 860	780	425

Levering av andre tjenester gjelder legetjenester som leveres til Idrettsmedisinsk Avdeling.

Note 15 - Konsernmellomværende

Recens Invest AS har følgende konsernmellomværende 31.12:

2019	Arne Instebø	Helsesenteret	Norsk Treningshelse AS	Sum
Forskuddsbetalte kostnader	-	1 150	-	1 150
Langsiktig gjeld	-	-	2 345	2 345
Langsiktig fordring	945	-	-	-
Sum mellomværende	945	1 150	2 345	3 495

Se note 8 for kommentar vedrørende langsiktig fordring til aksjonær.

Note 16 - Forskudd fra kunder

Family Sports Club AS forskuddfakturerer sine medlemmer for påfølgende måned. Beløpet blir inntektsført i den perioden inntekten tjenestene leveres.

Note 17 - Hendelser etter balansedagen

I månedene før avleggelse av selskaps- og konsernregnskapet for 2019 har utbruddet av koronavirus medført at konsernet har vært nødt til å holde treningsentrene stengt i perioden 13. mars til og med 14. juni. Det har blitt belastet treningsavgift fra selskapets medlemmer i perioden hvor sentrene har vært stengt. Medlemmene har vært tilbudt trenings- og helsetjenester elektronisk i perioden som treningsentrene har vært stengt. De ansatte på treningsentrene har vært permittert som følge av at sentrene var stengt, og dette gjelder fortsatt for enkelte selv om nå sentrene har åpnet igjen. Konsernet vil tilpasse driften etter rådene fra sentrale myndigheter.

Situasjonen og omfanget av virusutbruddet har vært og er fortsatt uoversiktlig, men vil ha betydelig innvirkning på konsernet sin drift på lik linje med resten av bransjen og samfunnet. Konsernet vil arbeide for å sikre tilførsel av likviditet der det er nødvendig. Det er en løpende og god dialog med aksjonærer og kredittinstitusjoner, og det vil det være i perioden som gjelder frem til en normalisering av driften. Det er på tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet ikke mulig å estimere de finansielle følgene av hendelsen.

Regnskapet for 2019 avlegges under forutsetning om fortsatt drift.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Recens Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Recens Invest AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 285 000 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 80 337 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Recens Invest AS per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Recens Invest AS per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 8 i regnskapet inneholder en beskrivelse av konsernets egenkapitalsituasjon. Note 17 i regnskapet, som angir at konsernet på sikt vil kunne ha behov for tilførsel av likviditet for å dekke løpende utgifter. Som angitt i note 17, indikerer disse hendelsene eller forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 17, at det foreligger en usikkerhet som

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

Penneo Dokumentnøkkel: L2IKE-Y2BHZ-EHVAH-1111F-YZNNW8-1YJWB



kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.



- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 31. august 2020
KPMG AS

Mona Kristin Lien
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: L2JKE-Y2BH2-EHVAH-1111F-YZNNW8-JYJVB



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Mona Kristin Lien

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG

Serienummer: 9578-5997-4-238449

IP: 80.232.xxx.xxx

2020-08-31 19:25:43Z



Penneo Dokumentnr: L2JKE-Y2B42-EHVAH-1111F-YZNNW8-1YJVB

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>