

Den svenska versionen av årsrapporten utgör Bolagets interna översättning och vid eventuell skillnad eller motsägelse i förhållande till den ursprungliga versionen ska den ursprungliga versionen äga företräde

E. ÅTERGIVNING AV REVISIONSINTYGET

Vi har utfärdat följande revisionsberättelse utan förbehåll:

”REVISIONSINTYG FRÅN DEN OBEROENDE REVISORN

för LifeFit Group MidCo GmbH, Frankfurt am Main

OM REVISIONEN AV KONCERNREDOVISNINGEN OCH FÖRVALTNINGSBERÄTTELSEN FÖR KONCERNEN

Revisionsuttalanden

Vi har utfört en revision av koncernredovisningen för LifeFit Group MidCo GmbH och dess dotterbolag (koncernen) - bestående av Koncernens rapport över totalresultat för räkenskapsåret från den 1 november 2022 till den 31 oktober 2023, Koncernens balansräkning per den 31 oktober 2023, Koncernens rapport över förändringar i eget kapital, Koncernens kassaflödesanalys och noter till koncernredovisningen för räkenskapsåret från den 1 november 2022 till den 31 oktober 2023, inklusive en sammanfattning av viktiga redovisningsmetoder. Vi har även granskat koncernförvaltningsberättelsen för LifeFit Group MidCo GmbH för räkenskapsåret 1 november 2022 till 31 oktober 2023.

Enligt vår uppfattning, på grundval av den kunskap som erhållits under revisionen:

- uppfyller den bifogade koncernredovisningen i alla väsentliga avseenden kraven i IFRS såsom de tillämpas inom EU, samt den tyska handelslagstiftningen som gäller därutöver enligt § 315e [1] HGB [tyska handelslagen] och ger en sann och rättvisande bild av Koncernens tillgångar, skulder och finansiella ställning per den 31 oktober 2023, samt av dess resultat för räkenskapsåret från den 1 november 2022 till och med den 31 oktober 2023, och
- ger den bifogade förvaltningsberättelsen för Koncernen i sin helhet en rättvisande bild av företags ställning. Förvaltningsberättelsen för Koncernen är i allt väsentligt förenlig med koncernredovisningen, uppfyller tyska rättsliga krav och visar på rättvisande sätt vilka möjligheter och risker som finns för den framtida utvecklingen. Vårt revisionsuttalande om förvaltningsberättelsen omfattar inte innehållet i de delar av förvaltningsberättelsen för Koncernen som anges i bilagan.

I enlighet med § 322 [3] klausul 1 HGB bekräftar vi att vår revision inte har lett till några reservationer avseende koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen förenlighet med gällande rätt.

Grund för revisionsuttalanden

Vi har utfört vår revision av koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen i enlighet med § 317 HGB och EU:s revisionsförordning (nr 537/2014, nedan kallad "EU:s revisionsförordning") i enlighet med "German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits" som utfärdats av Institutet för offentliga revisorer i Tyskland (Ty. *Institut der Wirtschaftsprüfer*) (IDW). Vårt ansvar enligt dessa krav och principer beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar för revisionen av koncernbokslutet och förvaltningsberättelsen" i vår revisionsberättelse. Vi är oberoende av bolaget i enlighet med kraven i europeisk lagstiftning och tysk lagstiftning, och vi har uppfyllt övriga tyska ansvar och förpliktelser i enlighet med dessa krav. Dessutom försäkrar vi, i enlighet med artikel 10.2 f i EU:s revisionsförordning, att vi inte har tillhandahållit några andra tjänster än revisionstjänster som är förbjudna enligt artikel 5.1 i EU:s revisionsförordning. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden om koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen för Koncernen.

Betydande osäkerhet avseende fortsatt affärsverksamhet

Vi hänvisar till not 7.9 i noterna till koncernredovisningen och till upplysningarna i avsnitt C.2 i Koncernens förvaltningsberättelse, där ledningen beskriver att det finns en positiv plan för kassaflöden fram till oktober 2026. Om de risker som beskrivs där, såsom uteblivna framtida planerade medlemsavgifter, misslyckande med att refinansiera betalningsskyldigheten från en obligation som förfaller den 26 januari 2025, högre återbetalningar på grund av återbetalda medlemsavgifter eller högre återbetalningar av erhållet statligt stöd på grund av slutregleringar, skulle materialiseras och leda till större avvikelser från planen, skulle detta skapa ett ytterligare behov av finansiering. Om detta inte kan täckas av eget kapital eller skuldmedel, skulle detta äventyra Koncernens existens. Som framgår av not 7.9 och avsnitt C.2 visar dessa händelser och omständigheter att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten och som utgör en risk för bolagets fortsatta existens i enlighet med avsnitt 322 (2) mening 3 i den tyska handelsbalken (HGB).

I enlighet med artikel 10 [2] lit. c) ii) EU-APrVO, sammanfattar vi, i egenskap av revisorer, vårt svar gällande denna risk på följande sätt:

Under våra granskningsåtgärder bedömde vi de antaganden och parametrar som gjorts i likviditetsplaneringen, särskilt av företagets juridiska ombud, och diskuterade dem med de juridiska ombuden. Våra granskningsåtgärder omfattade jämförelser med de nuvarande faktiska resultaten för räkenskapsåret 2023 samt en analys av de förväntade resultaten för de följande åren, med beaktande av olika scenarier, särskilt med avseende på den olika utvecklingen av antalet medlemmar. Dessutom har vi också fokuserat på likviditetsscenariernas inverkan på efterlevnaden av de finansiella nyckeltal som överenskommit som en del av finansieringen. Dessutom har vi diskuterat och bedömt planeringsantaganden med ledningen, i synnerhet lämpligheten i bedömningen av en eventuell skyldighet att återbetala det statliga stöd till följd av coronaviruset som ännu inte har slutreglerats. Vi har bedömt samtliga ansökningar om statligt stöd till följd av coronaviruset som lämnats in av de legala företrädarna för att fastställa om ansökningarna omfattas av ett statligt stöd.

Våra revisionsutlåtanden om koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen har inte ändrats till följd av denna fråga.

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen av koncernredovisningen

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår bedömning var mest betydelsefulla för revisionen av koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 november - 31 oktober 2023. Dessa områden beaktades inom ramen för vår revision av koncernredovisningen som helhet och för utformningen av vår revisionsutvärdering i detta avseende; vi lämnar inte något separat revisionsuttalande om dessa frågor.

Återvinningsbarhet av goodwill

Tillhörande information i koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen

Företagets information om goodwill finns i avsnitten 4.2 "Immateriella tillgångar" och 4.4 "Rörelseförvärv" i noterna till koncernredovisningen.

Frågor och risker för revisionen

I koncernredovisningen för LifeFit Group MidCo GmbH redovisas goodwill under balansposten "Immateriella tillgångar" till ett belopp av 55,9 miljoner euro (motsvarande 22,3% av balansomslutningen). Goodwill är föremål för ett nedskrivningstest av företaget en gång per år eller vid behov för att fastställa en potentiell värdeminskning. Som en del av nedskrivningsprövningen jämförs det redovisade värdet för respektive kassagenererande enhet eller grupp av kassagenererande enheter, inklusive goodwill, med motsvarande återvinningsvärde. Återvinningsvärdet för goodwill fastställs i allmänhet baserat på nyttjandevärdet minus kostnader för avyttring. Goodwillvärderingar baseras vanligen på nuvärdet av framtida kassaflöden för den kassagenererande enhet eller grupp av kassagenererande enheter till vilken respektive tillgång är hänförlig. Nuvärdena fastställs med hjälp av diskonterade kassaflödesmodeller. Utgångspunkten är Koncernens fastställda planering på medellång sikt, vilken uppdateras med antaganden baserade på långsiktiga tillväxttakter. Härvid beaktas även förväntningar om framtida marknadsutveckling och antaganden om

utvecklingen av makroekonomiska påverkansfaktorer. Diskontering sker med den vägda genomsnittliga kapitalkostnaden för respektive kassagenererande enhet och/eller grupp av kassagenererande enheter. Inget diskonteringskrav har fastställts baserat på återhämtningstest. Resultatet av denna utvärdering är till stor del beroende av de legala företrädarnas uppskattningar om framtida kassaflöden, den tillämpade diskonteringsräntan, tillväxttakten och andra antaganden, vilket innebär att den är behäftad med betydande osäkerhet. Mot denna bakgrund och på grund av utvärderingens komplexitet var denna omständighet särskilt viktig för vår revision.

Revisionsförfarande och revisionsresultat

Vi har tagit del av processer och kontroller för att få en förståelse för nedskrivningsprocessen. Vi har kritiskt ifrågasatt de juridiska företrädarnas identifiering av de kassagenererande enheterna "KGE", varigenom varje gym behandlas som en KGE, men goodwill tilldelas kedjor av hälso- och fitnessanläggningar som drivs under varumärkena "Fitness First RED", "Elbgym" och "Club Pilates". Dessa grupper av KGE:er representerar den lägsta nivån av oberoende kassaflöden inom Koncernen där goodwill övervakas för interna kontrolländamål och som fördelas på de "affärssegment" som identifierats i enlighet med IFRS 8. Vi erhöll de juridiska företrädarnas modeller som används för att granska återvinningsbarheten av goodwill. Vi stämde av indata mot källdata och granskade beräkningsmetoden samt modellens integritet. I processen granskade vi riktigheten i de parametrar som används som grund för återvinningsstestet: diskonteringsräntan, försäljningstillväxten och förväntade kostnadsökningar under de kommande tre åren, samt den eviga annuiteten från och med 2026. Därefter granskade vi lämpligheten i denna information i förhållande till historiska data, externa riktmärken och risken för snedvridning av de juridiska ledningsrepresentanterna. Vi granskade kritiskt de juridiska ombudens prognosprecision genom att jämföra de faktiska siffrorna med tidigare prognoser från de juridiska ombuden.

För att fastställa om avskrivning krävs har vi bland annat använt de legala företrädarnas känslighetsanalyser, vilka beaktar effekterna av en rimligt möjlig förändring i de viktigaste antagandena för nedskrivningen. Under denna revision har vi även utfört en egen känslighetsanalys baserad på resultatet av vår utvärdering av de ovan nämnda antagandena. Som en del av revisionsarbetet rådfrågade vi interna utvärderingsspecialister som hjälpte oss att bedöma lämpligheten av de parametrar som används i de rättsliga företrädarnas avskrivningsmodeller, såsom diskonteringsräntan och den långsiktiga tillväxttakten. Vi bedömde presentationen av koncernredovisningen, särskilt informationen i avsnitt 4.2 "Immateriella tillgångar", utifrån kraven i IAS 36 och IAS 1 "Utformning av den finansiella rapporten" ("IAS 1"), särskilt informationen om godtyckliga beslut, osäkerheter i uppskattningar och känslighetsfaktorer. Koncernens revisionsteam utförde alla revisionsaktiviteter för avskrivningsmodeller som skapats för Koncernen. Sammantaget anses de utvärderingsparametrar och utvärderingsantaganden som tillämpats av de juridiska ombuden vara lämpliga.

Avspegling av förvärvet av FitnessLoft-koncernen i balansräkningen

Tillhörande information i koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen

Företagets information om företagsförvärvet finns i avsnitt 4.4 "Rörelseförvärv" i noterna till koncernredovisningen.

Frågor och risker för revisionen

Under räkenskapsåret 2023 förvärvade LifeFit Group MidCo GmbH direkt och indirekt 100% av aktierna i flera dotterbolag (FitnessLoft Group). Köpeskillingen uppgick till totalt 22,9 miljoner euro och bestod av ett fast belopp om 7,25 miljoner euro, lösen av två aktieägarlån från befintliga aktieägare om totalt 2,4 miljoner euro, köpeskillingsjusteringar om -1,6 miljoner euro samt en rörlig köpeskillning som är beroende av uppnådda resultatnyckeltal. Det rörliga beloppet värderades till ett verkligt värde om 14,9 miljoner euro vid förvärvstidpunkten. Som en del av fördelningen av köpeskillingen redovisades det förvärvade företagets identifierbara tillgångar och övertagna skulder till verkligt värde. I huvudsak identifierades kundlistor till ett värde av 10,5 miljoner euro. Med hänsyn till de förvärvade nettotillgångarna efter fördelning av köpeskillingen på 0,6 miljoner euro uppgick den totala förvärvade goodwillen till 22,4 miljoner euro. På grund av osäkerhetsfaktorerna vid värderingen av tillgångar och skulder i samband med fördelningen av köpeskillingen samt den övergripande betydande inverkan av företagsförvärvet på nettotillgångar, finansiell ställning och resultat för LifeFit Group MidCo GmbH, var denna fråga av särskild betydelse för vår revision.

Revisionsförfarande och revisionsresultat

Vid vår revision av förvärvet av FitnessLoft-koncernen har vi först granskat avtalsförhållandena, positivt verifierat förvärvstidpunkten samt stämt av den fasta köpeskillingen för den förvärvade rörelsen mot de betalningsbekräftelser som vi erhållit. Vi bedömde också den tillhandahållna värderingen av den rörliga köpeskillingen. Baserat på detta utvärderade vi den balansräkning som låg till grund för förvärvet, med hjälp av de verkliga värdena per det första konsolideringsdatumet. Bland annat bedömde vi de modeller som låg till grund för värderingarna, liksom de tillämpade värderingsparametrarna och antagandena, för att fastställa deras lämplighet. Med tanke på särdragen i fastställandet av de verkliga värdena under fördelningen av köpeskillingen stödde våra interna specialister oss i detta. Dessutom beaktade vi de förklarande anmärkningar som krävs enligt IFRS 3. Sammantaget gjorde detta oss förvissade om att balansräkningen för detta förvärv upprättades korrekt med hänsyn till tillgänglig information och att de juridiska företrädarnas uppskattningar och antaganden är logiska och tillräckligt motiverade.

Annan information

De juridiska företrädarna är ansvariga för den övriga informationen. Övrig information omfattar följande icke reviderade delar av Koncernens förvaltningsberättelse:

- den separata icke-finansiella rapporten enligt avsnitt 315b (3) i den tyska handelslagen (HGB), till vilken det hänvisas i koncernförvaltningsberättelsen,

De legala företrädarna ansvarar för övrig information.

Våra uttalanden om koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen omfattar inte annan information och följaktligen uttrycker vi inte något uttalande eller någon annan form av revisions slutsats om dessa.

I samband med vår revision har vi ett ansvar att läsa den andra informationen och bedöma om den andra informationen:

- har väsentliga motstridigheter i koncernredovisningen, koncernförvaltningsberättelsen eller vår kunskap som vi fått under revisionen, eller
- på annat sätt framstå som väsentligen missvisande.

Executive directors och revisionskommitténs ansvar för koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen

Executive directors är ansvariga för upprättandet av koncernredovisningen som i alla väsentliga avseenden uppfyller kraven i den tyska handelslagstiftningen som gäller för företag, och att koncernredovisningen ger en sann och rättvisande bild av företagets tillgångar, skulder, finansiella ställning och finansiella resultat i enlighet med tyska lagstadgade redovisningsprinciper. Dessutom är de verkställande direktörerna ansvariga för den interna kontroll som de, i enlighet med tyska lagstadgade redovisningsprinciper, har fastställt som nödvändig för att möjliggöra upprättandet av koncernredovisningen som är fri från väsentliga felaktigheter, oavsett om dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen är Executive directors ansvariga för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta driften av verksamheten. De är också ansvariga för att, i förekommande fall, upplysa om frågor som rör den fortsatta driften av verksamheten. Dessutom är de ansvariga för den finansiella rapporteringen baserad på fortlevnadsprincipen, förutsatt att inga faktiska eller rättsliga omständigheter står i strid med denna.

Dessutom ansvarar Executive directors för utarbetandet av Koncernens förvaltningsberättelse vilken ger en lämplig bild av företagets ställning och som i alla väsentliga avseenden överensstämmer med koncernredovisningen, samt för att den uppfyller tyska rättsliga krav och på lämpligt sätt belyser möjligheter och risker avseende framtida utveckling.

Dessutom är de verkställande direktörerna ansvariga för de arrangemang och åtgärder (system) som de har ansett nödvändiga för att möjliggöra upprättandet av en förvaltningsberättelse för Koncernen som är

förenlig med tillämpliga tyska lagkrav och för att kunna tillhandahålla tillräckliga och lämpliga bevis för påståendena i förvaltningsberättelsen.

Revisionskommittén är ansvarig för att övervaka bolagets finansiella rapporteringsprocess för utarbetandet av koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen.

Revisorns ansvar för revisionen av koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen för Koncernen

Våra mål är att uppnå en rimlig säkerhet om att koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig på grund av oegentligheter eller fel, och att förvaltningsberättelsen som helhet ger en rättvisande bild av företagets ställning och i allt väsentligt överensstämmer med koncernredovisningen och den kunskap som erhållits vid revisionen, samt uppfyller de tyska rättsliga kraven och på ett lämpligt sätt belyser möjligheter och risker avseende den framtida utveckling, samt att utfärda en revisionsberättelse som innehåller våra revisionsuttalanden om koncernredovisningen och om förvaltningsberättelsen för Koncernen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs i enlighet med § 317 HGB och EU:s revisionsförordning och i enlighet med "German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits" som utfärdats av IDW alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i denna koncernredovisning och förvaltningsberättelse för Koncernen.

Vi använder professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Vi gör också följande:

- Identifierar och bedömer riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder som är anpassade till dessa risker samt inhämta revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra [revisors]uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet som beror på oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktiga framställningar eller åsidosättande av interna kontroller.
- Skaffar oss en förståelse av den interna kontroll som är relevant för revisionen av koncernredovisningen och av de arrangemang och åtgärder (system) som är relevanta för revisionen av förvaltningsberättelsen för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i dessa system i bolaget.
- Utvärderar lämpligheten i de redovisningsprinciper som används Executive directors och rimligheten i de uppskattningar som gjorts av Executive directors och tillhörande upplysningar.
- Drar slutsatser om lämpligheten i att Executive directors använder fortlevnadsprincipen i redovisningen och, baserat på de inhämtade revisionsbevisen, huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta som verksamhet. Om vi når slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på de tillhörande upplysningarna i koncernredovisningen och i förvaltningsberättelsen eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera våra respektive [revisions]uttalanden. Våra slutsatser grundar sig på de revisionsbevis som inhämtats fram till datumet för vår revisionsberättelse. Framtida händelser eller förhållanden kan emellertid leda till att bolaget inte längre kan fortsätta sin verksamhet.
- Utvärderar den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen, inklusive upplysningarna, och huruvida koncernredovisningen presenterar de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sådant sätt att koncernredovisningen ger en sann och rättvisande bild av företagets tillgångar, skulder, finansiella ställning och finansiella resultat i enlighet med tyska lagstadgade redovisningsprinciper.
- Bedömer hur väl förvaltningsberättelsen stämmer överens med koncernredovisningen, dess förenlighet med [tysk] lag och den bild av företagets ställning som den ger.

- Utför granskningsåtgärder avseende den framåtriktade information som presenteras av Executive directors i förvaltningsberättelsen. På grundval av tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis utvärderar vi särskilt de väsentliga antaganden som de verkställande direktörerna har använt som grund för den framåtriktade informationen och bedömer om den framåtriktade informationen härrör från dessa antaganden på ett korrekt sätt. Vi gör inget separat [revisions]uttalande om den framåtblickande informationen och om de antaganden som ligger till grund för den. Det finns en betydande oundviklig risk för att framtida händelser kommer att avvika väsentligt från den framåtriktade informationen.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning, bland annat om revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi lämnar också ett uttalande till dem som har ansvar för styrningen om att vi har uppfyllt de relevanta kraven på oberoende och informerar dem om alla relationer och andra frågor som rimligen kan antas påverka vårt oberoende, och i tillämpliga fall de relaterade skyddsåtgärderna.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för styrningen fastställer vi vilka frågor som var mest betydelsefulla för revisionen av koncernredovisningen för den aktuella perioden och som därför är de viktigaste frågorna för revisionen. Vi beskriver dessa områden i vår revisionsberättelse såvida inte lag eller annan författning förhindrar offentliggörande av informationen.

ANDRA LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR.

Övriga upplysningar i enlighet med art. 10 EU-APrVO

Vi valdes till koncernrevisor vid bolagsstämman den 16 oktober 2023. Vi fick vårt uppdrag av den verkställande direktören den 24 oktober 2023. Vi har arbetat som koncernrevisor för LifeFit Group MidCo GmbH sedan räkenskapsåret 2022.

Vi försäkrar härmed att revisionsutvärderingarna i detta revisionsintyg är förenliga med den kompletterande rapporten till revisionsutskottet enligt Art. 11 EU-APrVO (revisionsberättelse).

ANSVARIG REVISOR

Patrick Riedel ansvarar för denna revision.

Frankfurt am Main, den 25 januari 2024

Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

**Koncernens rapport över totalresultat
för räkenskapsåret 1 november 2022 - 31 oktober 2023**
LifeFit Group MidCo GmbH

<i>i TEUR</i>	Not	2023	2022 Justerat med retroaktiv effekt*.
Intäkter	3.1	166 306	104 710
Statligt stöd	3.2	0	8 291
Övriga rörelseintäkter	3.3	7 559	2 245
Kostnader för material	3.4	8 534	8 145
Kostnader för personal	3.5	44 125	33 548
Övriga rörelsekostnader	3.6	73 467	55 304
Avskrivningar och nedskrivningar	3.7	41 087	33 068
Rörelseresultat (EBIT)		6 652	-14 819
Förlust från kapitalinvesteringar	7.2	0	-276
Finansiella intäkter		1 070	341
Finansiella kostnader		32 721	23 966
Finansiellt resultat	3.8	-31 651	-23 625
Förlust före skatt		-24 998	-38 720
Inkomstskatter	3.9	2 336	2 354
Förlust för perioden		-22 662	-36 366
Varav hänförligt till: Aktieägare i moderbolaget		-22 662	-36 366
Resultat för perioden		-22 662	-36 366
<u>Avstämning mot den konsoliderade redovisningen av totalresultat</u>			
Förlust för perioden		-22 662	-36 366
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat		-22 662	-36 366

Ändrad presentation *

Beträffande den retroaktiva ändringen på grund av fel, se not 2.6

<i>i TEUR</i>	Not	31.10.2023	31.10.2022 Justerat med retroaktiv effekt*.	1.11.2021 Justerat med retroaktiv effekt*.
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill	4.2	55 893	32 943	25 556
Immateriella tillgångar	4.2	11 281	8 558	8 249
Fastigheter, anläggningar och utrustning	4.1	45 703	43 794	38 766
Tillgångar med nyttjanderätt	4.3	100 901	89 330	92 790
Övriga icke-finansiella tillgångar	5.4	1 552	1 871	1 676
Andelar i samriskföretag		0	1	1
Uppskjutna skattefordringar	3.9	4 897	5 262	3 375
		220 226	181 759	170 413
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager	5.1	507	698	865
Kundfordringar	5.2	2 419	1 839	913
Fordringar på närstående parter	7.1	784	700	602
Kortfristiga inkomstskattefordringar	5.3	660	171	396
Övriga icke-finansiella tillgångar	5.4	1 658	3 285	27 205
Övriga finansiella tillgångar	5.5	3 485	988	0
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	5.6	20 786	8 404	23 040
		30 299	16 084	53 022
TILLGÅNGAR TOTALT		250 525	197 843	223 435
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet aktiekapital	6.1	26	26	26
Kapitalreserv	6.1	99 521	99 521	99 521
Balanserade vinstmedel	6.1	-217 915	-196 427	-160 059
		-118 368	-96 880	-60 512
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Finansiella skulder	6.2	55 981	0	38 935
Skuld till aktieägare	6.3	56 718	43 790	38 097
Övriga icke-finansiella skulder	6.6	187	0	0
Övriga finansiella skulder	6.7	10 779	46	294
Övriga avsättningar	6.8	1 896	2 639	2 478
Leasingskulder	4.3/6.2	121 990	111 829	115 054
		247 552	158 304	194 858
KORTFRISTIGA SKULDER				
Finansiella skulder	6.2	10 375	49 853	10 113
Leverantörsskulder	6.5	14 813	13 789	14 163
Övriga icke-finansiella skulder	6.6	5 694	2 487	3 907
Kontraktsskulder	6.6	3 474	1 970	775
Övriga finansiella skulder	6.7	63 435	50 264	47 176
Skulder till närstående parter	7.1	1 336	0	0
Övriga avsättningar	6.8	500	719	601
Leasingskulder	4.3/6.2	21 198	17 238	12 174
Inkomstskatteskulder	6.9	516	99	181
		121 341	136 419	89 089
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		250 525	197 843	223 435

Ändrad presentation*

Beträffande den retroaktiva ändringen på grund av fel, se not 2.6

**Koncernens kassaflödesanalys för räkenskapsåret
1 november 2022 - 31 oktober 2023**

BILAGA 3

31.10.2022
Justerat med
retroaktiv
effekt*.

	31.10.2023	31.10.2022
	TEUR	TEUR
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Koncernens resultat	-22 662	-36 366
Avskrivningar/nedskrivningar av anläggningstillgångar	41 087	33 068
Övriga kostnader (+)/intäkter (-) som inte påverkar betalningar		
Finansiella intäkter	-1 070	-341
Finansiella kostnader	32 721	23 966
Uppskjutna skattekostnader (+)/skatteintäkter (-)	-2 953	-2 383
Intäkter från återförande av avsättningar	549	-424
Övrigt	341	-1 195
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager, kundfordringar och övriga tillgångar	666	24 174
Ökning (+)/Minskning (-) av leverantörsskulder och övriga skulder	-2 942	-4 820
Ökning (+)/Minskning (-) av avsättningar	-1 018	238
Betald ränta	-6 614	-3 358
Kassaflöde från den löpande verksamheten	38 105	32 559
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Utbetalningar för investeringar i materiella anläggningstillgångar	-4 722	-12 470
Utbetalningar för investeringar i immateriella tillgångar	-865	-679
Utbetalningar för företagsförvärv, minus förvärvade likvida medel	-5 680	-4 226
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-11 267	-17 375
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Ökning av eget kapital	1 175	0
Inlåning från obligationer	13 035	0
Inlåning från aktieägarlån	10 000	2 000
Inlösen / Tillägg av andra finansiella skulder	-2 871	-2 918
Inlösen av leasingskulder	-35 795	-28 904
Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet	-14 455	-29 822
Nettoökning av likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	12 382	-14 638
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel per den 31 oktober	8 404	23 041
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	20 786	8 404

Ändrad presentation*

Beträffande den retroaktiva ändringen på grund av fel, se not 2.6

Koncernredovisning över förändringar i eget kapital för räkenskapsåret 1 november 2022 - 31 oktober 2023

	Not	Bundet aktiekapital TEUR	Kapitalreserv TEUR	Balanserade vinsmedel TEUR	Koncernens eget kapital TEUR
Per den 1 november 2021 (ursprunglig redovisning)					
Korrigerig av fel	6.1	26	99 521	-160 029	-60 482
Status per den 31 oktober 2021 (retroaktivt justerad*)	2.6	0	0	-30	-30
	6.1	26	99 521	-160 059	-60 512
Periodens förlust (retroaktivt justerad*)		0	0	-36 366	-36 366
Summa totalresultat (retroaktivt justerat*)		0	0	-36 366	-36 366
Per den 31 oktober 2022 (ursprunglig redovisning)					
Korrigerig av fel	6.1	26	99 521	-196 425	-96 878
Status per den 31 oktober 2022 (retroaktivt justerad*)	2.6	0	0	-2	-2
	6.1	26	99 521	-196 427	-96 880
Per den 1 november 2022					
	6.1	26	99 521	-196 427	-96 880
Förlust för perioden		0	0	-22 662	-22 662
Kapitalökning i samband med med aktieåtgärden till låg ränta		0	0	1 175	1 175
Summa totalresultat		0	0	-21 487	-21 487
Per den 31 oktober 2023					
	6.1	26	99 521	-217 915	-118 368

Ändrad presentation *.

Beträffande den retroaktiva ändringen på grund av fel, se not 2.6

LIFEFIT GROUP MIDCO GMBH, FRANKFURT AM MAIN

KONCERNENS NOTER FÖR RÄKENSKAPSÅRET 1 NOVEMBER 2022 TILL
31 OKTOBER 2023

ALLMÄN INFORMATION	3
1. Information om företaget och Koncernen	3
2. Huvudsakliga redovisningsmetoder	6
2.1 Principer för upprättande av de finansiella rapporterna	6
2.2 Konsolideringsprinciper och konsolideringsomfattning	7
2.3 Sammanfattning av de viktigaste redovisningsmetoderna	10
2.4 Viktiga uppskattningar och diskretionära beslut	25
2.5 Förändringar i redovisning enligt IFRS	27
IFRS och IFRIC som inte behöver beaktas ännu - redan erkända genom antagande i EU-lagstiftning (godkännande)	27
2.6 Rättelse av fel enligt IAS 8.42	29
3. Resultat för räkenskapsåret	30
3.1 Intäkter	30
3.2 Statligt stöd	30
3.3 Övriga rörelseintäkter	31
3.4 Kostnader för material	31
3.5 Personalkostnader	32
3.6 Övriga rörelsekostnader	32
3.7 Nedskrivningar och värdeminskningar	33
3.8 Finansiellt resultat, netto	34
3.9 Inkomstskatter och uppskjutna inkomstskatter	35
4. Långfristiga tillgångar	37
4.1 Fastigheter, anläggningar och utrustning	37
4.2 Immateriella tillgångar	39
4.3 Leasingavtal	41
4.4 Företagsförvärv	43
5. Omsättningstillgångar	45
5.1 Varulager	45
5.2 Kundfordringar	46
5.3 Aktuella inkomstskattefordringar	46

5.4	Övriga icke-finansiella tillgångar	46
5.5	Övriga finansiella tillgångar	47
5.6	Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	47
6.	Kapitalstruktur för eget och främmande kapital	48
6.1	Eget kapital	48
6.2	Finansiella skulder	49
6.3	Skulder till aktieägare	51
6.4	Finansiella instrument och finansiell riskhantering	53
6.5	Leverantörsskulder	57
6.6	Övriga icke-finansiella skulder	57
6.7	Kontraktsskulder	57
6.8	Övriga finansiella skulder	58
6.9.	Övriga bestämmelser	58
6.10	Inkomstskatteskulder	59
7.	Ytterligare information	60
7.1	Transaktioner med närstående parter	60
7.2	Sammanfattning av finansiell information för de individuellt granskade oväsentliga andelarna av Koncernen i samriskföretag	62
7.3	Information om kassaflödesanalysen	63
7.4	Arvoden till revisorer	64
7.5	Segmentrapportering	64
7.6	Händelser efter balansdagen	66
7.7	Information enligt § 264 (3) nr. 4 HGB	67
7.8	Övriga finansiella åtaganden, garantier, eventalförpliktelser	67
7.9	Existentiella risker	67

ALLMÄNT INFORMATION

AKTIEÄGARE

LifeFit Group TopCo GmbH, München

FÖRETAGETS SÄTE, INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Företaget, som har sitt säte i Frankfurt am Main, är registrerat i handelsregistret vid distriktsdomstolen i Frankfurt am Main under nummer HRB 128865.

Företagets adress är: Hanauer Landstraße 148a, 60314 Frankfurt am Main.

Koncernredovisningen för bolaget omfattar bolaget och dess dotterbolag (tillsammans benämnda "koncernen" eller "MidCo-koncernen").

Moderbolaget i LifeFit Group MidCo GmbH är LifeFit Group TopCo GmbH, München, och koncernmoderbolaget är Fitness First Luxembourg S.C.A., Luxemburg.

LifeFit Group MidCo GmbH är det företag som upprättar koncernredovisningen för den minsta gruppen av anknutna företag.

LifeFit Group TopCo GmbH, München, upprättar koncernredovisningen för den största gruppen av anknutna företag. Bokslutet offentliggörs i tidningen "German Official Federal Gazette".

REVISOR

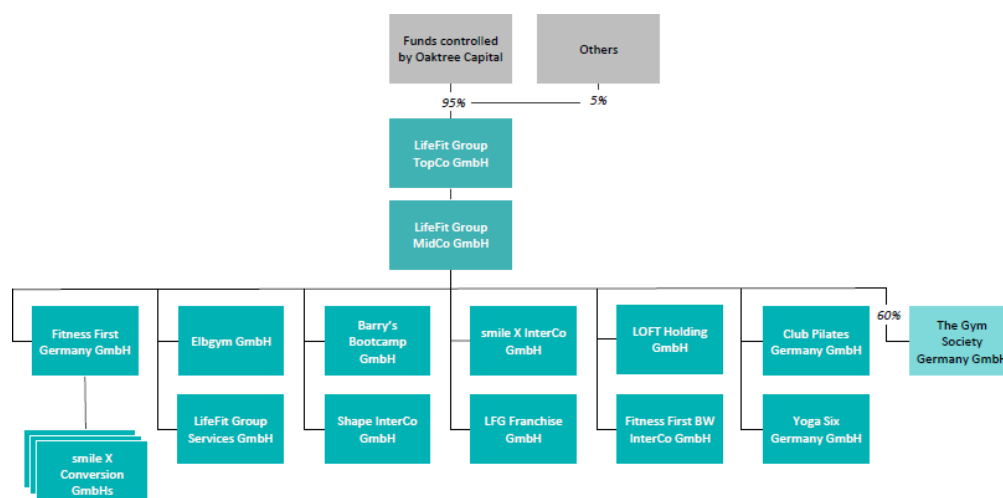
Mazars GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft
Theodor-Stern-Kai 1
60596 Frankfurt am Main |

1. Information om företaget och Koncernen

LifeFit Group MidCo GmbH (härefter "bolaget" eller "MidCo") grundades som ett aktiebolag enligt tysk lag (Ty. Gesellschaft mit beschränkter Haftung) för en period som löper tills vidare. Företaget förvärvades av LifeFit Group TopCo GmbH ("TopCo") den 31 maj 2019. Moderbolaget för MidCo (med en ägarandel om 100%) är således LifeFit Group TopCo GmbH, München.

Sedan räkenskapsåret 2020 är företaget ett stort företag i den mening som avses i §§ 264d i kombination med 267 (3) i den tyska handelslagen (HGB) på grund av dess kapitalmarknadsorientering på Stockholmsbörsen och den öppna marknaden i Frankfurt am Main.

Koncernstrukturen per den 31 oktober 2023 är som följer:



Om inte annat uttryckligen framgår är ägandet av de respektive företagen i strukturen 100%.

Koncernen är representerad i många tyska storstäder, bland annat Berlin, München, Frankfurt, Hamburg och Köln, och dess långa hyresavtal i centrala lägen av högsta kvalitet utgör ett betydande inträdeshinder för andra konkurrenter.

Antalet medlemmar per balansdagen är 324 000 (föregående år: 216 000). Ökningen av antalet medlemmar, med 64 000, beror på förvärvet av Loft Group och, därutöver, på övervinnandet av Covid-19-hälsokrisen.

Med 52 klubbar (föregående år: 52 klubbar) i slutet av oktober 2023 är Fitness First Germany GmbH en av de ledande leverantörerna av fitness- och hälsotjänster i Tyskland. Fitness First fokuserar på behoven hos yrkesverksamma i större tyska städer i syfte att tillhandahålla träning och tjänster inom området wellness på en mycket hög nivå. Varumärket Fitness First RED tillhör segmentet "Full Service Best Price", medan varumärket Fitness First BLACK tillhör segmentet "Premium". På grund av omprofileringen av varumärkena SmileX, InShape och FitnessLOFT Group, som förvärvades under räkenskapsåret, ökade antalet klubbar per slutet av oktober.

Elbgym GmbH driver 7 fitnessklubbar (föregående år: 5) i Hamburgs centrum samt en klubb i Berlin Steglitz respektive i München och är känt i regionen för sin egenutvecklade CrossFit-träning, wellness och intensivvård för sina kunder. Dessutom beviljades en franchiselicens till en klubb (föregående år: 1 klubb) för användning av varumärket "Elbgym" med motsvarande koncept. Varumärket Elbgym är hänförligt till segmentet "Premium".

"Barry's Bootcamp" står för högintensiv intervallträning. Träningspasset växlar mellan löpband och hantelträning. De två första studiorna i Tyskland öppnades i Berlin och Frankfurt under sommaren 2021. Varumärket Barry's är hänförligt till segmentet "Micro/Boutique".

Koncernens dotterbolag Smile X InterCo GmbH är ägare till 13 fitnessklubbar (föregående år: 13), varav de flesta drevs i sydvästra Tyskland under varumärket SMILEFITNESSCLUB. I oktober 2023 ändrades varumärket till Fitness First RED. Dessutom utfärdades franchiselicenser till tre klubbar (föregående år: 9). Dessa klubbar erbjuder grundläggande fitnesssträning samt en mängd olika fitnesskurser.

Koncernens dotterbolag Shape InterCo GmbH är ägare till 13 fitnessklubbar (föregående år: 13), varav de flesta drivs i sydvästra Tyskland under varumärket InShape, som också omprofilades till varumärket Fitness First RED i oktober 2023. 2 av de 13 klubbarna omprofilades dock till varumärket Fitness First BLACK. Klubbarna erbjuder grundläggande fitnesssträning samt en mängd olika fitnesskurser.

Gym Society Germany GmbH ("Gym Society") är ett samriskföretag mellan MidCo och The Gym Society International B.V. GymSociety-konceptet består av personlig rådgivning för en hälsosam livsstil, en lyxig "boutique"-miljö och erfarna tränare. Med The Gym Society öppnade vi den första klubben i Köln i juli

2020. Vi var dock tvungna att stänga den på grund av pandemin. En nyöppning av klubben under detta koncept är inte längre aktuell.

Fram till den 30 juni 2023 var LFG - XPO GmbH ("XPO") ett samriskföretag mellan MidCo och Xponential Fitness Brands International LLC, Delaware, USA. Syftet med samarbetet är att etablera utvalda boutique-fitnesskoncept som Club Pilates och Pure Barre i Tyskland. Den 30 juni 2023 förvärvade MidCo de återstående aktierna i XPO, så att detta företag kommer att ingå i koncernredovisningen för första gången under det aktuella året genom fullständig konsolidering. Bolaget döptes om till Club Pilates Germany GmbH och ingår i segmentet "Micro/Boutique".

Koncernredovisningen för LifeFit Group MidCo GmbH för räkenskapsåret 1 november 2022 till 31 oktober 2023 kommer att godkännas för offentliggörande den 25 januari 2024 genom beslut av aktieägaren. Enligt tysk lag godkänns de finansiella rapporterna av aktieägarna vid årsstämman.

2. Huvudsakliga redovisningsmetoder

Denna punkt innehåller ytterligare information om de allmänna principerna för upprättandet av de finansiella rapporterna, som ledningen har bedömt vara användbar och relevant för att få en förståelse för dessa finansiella rapporter.

2.1 Principer för upprättande av finansiella rapporter

Koncernredovisningen för MidCo och dess dotterbolag (nedan "koncernen") har upprättats i enlighet med sek. 315e (1) HGB (tyska handelslagen), International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningarna från IFRS Interpretations Committee (IFRS-IC), så som de måste tillämpas i Europeiska unionen för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2023 eller senare. IFRS som ännu inte är obligatoriska tillämpas inte i förtid.

Rapporteringsvalutan för koncernredovisningen är euro (EUR). Denna valuta motsvarar även företagets funktionella valuta. Om inte annat anges har alla värden avrundats uppåt eller nedåt till hela tusental (TEUR). Av denna anledning kan det förekomma mindre avrundningsdifferenser mellan rapporteringsperioderna och de redovisade procentsatserna.

Liksom föregående år inleds räkenskapsåret den 1 november ett år och avslutas den 31 oktober följande år.

Resultaträkningen har upprättats i enlighet med totalkostnadsmetoden.

I allmänhet klassificerar företaget tillgångar som kortfristiga om de förväntas bli utnyttjade inom 12 månader från balansdagen. Skulder klassificeras som långfristiga om företaget förväntar sig att betala skulden efter mer än ett år. Uppskjutna skattefordringar/skulder klassificeras alltid som långfristiga tillgångar/skulder.

Fortsatt drift

Liksom föregående år har denna koncernredovisning upprättats baserat på antagandet om fortsatt drift.

Under räkenskapsåret uppgick Koncernens egna kapital till -118,4 miljoner euro (tidigare år justerat: -96,6 miljoner euro).

Det negativa egna kapitalet beror främst på de specifika IFRS-redovisnings- och konsolideringsbestämmelserna ("Transaktioner mellan företag under gemensam kontroll"), samt förlusterna från redovisningsperioderna. Under den första konsolideringen av FFG, EG och Barry's Bootcamp per den 1 juli 2019 var skillnaden mellan förvärvskostnaderna för FFG, Barry's Bootcamp och Elbgym (118 miljoner euro) och det bokförda värdet av de förvärvade nettotillgångarna (8,0 miljoner euro) behövde redovisas i Koncernens reserver, vilket skapade en börda på 111,0 miljoner euro. Om transaktionen hade behandlats som ett rörelseförvärv till verkligt värde enligt IFRS 3, skulle denna skillnad ha allokerats till materiella och immateriella tillgångar. Detta skulle ha lett till en betydande ökning av värdet på nettotillgångarna och det egna kapitalet.

Ett test för redovisningsmässig insolvens (överskultsättning baserat på tillgångarnas bokförda värde) utförs i nivå med på LifeFit Group MidCo GmbH. I sitt oreviderade lagstadgade årsbokslut redovisar företaget ett positivt eget kapital på cirka 15,2 miljoner euro på balansdagen (föregående år oreviderat: 32,5 miljoner euro).

Framtida kassaflöden har prognostiserats fram till oktober 2026; de förväntas förbli positiva för de befintliga affärsenheterna. Planeringen baseras på vissa antaganden, varvid följande frågor utgör en existentiell risk för Koncernen:

- I sin planering av medlemsavgifterna gjorde Koncernen antaganden om det förväntade antalet nya medlemmar och uppsägningar av medlemskap. Om de planerade medlemsavgifterna uteblir med betydande marginal, kommer de medel som krävs för att finansiera Koncernen inte att finnas tillgängliga.

- I sin affärsplan gjorde Koncernen vissa antaganden om i vilken utsträckning medlemmar skulle vilja få redan betalda avgifter återbetalda. Om antalet återbetalningskrav är betydligt högre än förväntat, skulle det innebära att de nödvändiga betalningsmedlen inte finns tillgängliga (eller inte finns tillgängliga i tillräcklig omfattning).
- Under de två föregående åren betalades 55,8 miljoner euro i statligt stöd till följd av coronaviruset. Detta överbrygningsstöd kommer att behöva slutregleras igen i framtiden; det förväntade datumet är mars 2024. Detta kan ge upphov till eventuella återbetalningsskyldigheter. Högre återbetalningsskyldigheter till följd av en slutlig prövning av överbrygningsstödet utgör en risk för Koncernens fortsatta existens och kan även ha en negativ inverkan på planeringen.

Finansieringen via obligationen kommer att löpa ut den 26 januari 2025 och den revolverande kreditfaciliteten löper ut den 30 september 2024. Koncernen befinner sig för närvarande i en försäljningsprocess i syfte att hitta en ny aktieägare, vilket också syftar till att säkra finansieringen i framtiden. Om denna process inte är framgångsrik kan det leda till betalningssvårigheter vid återbetalningen av obligationen. Finansieringen utgör därför en risk som hotar Koncernens fortsatta existens.

Mot bakgrund av ovanstående uttalanden anser ledningen att Koncernen har tillräckliga resurser för att fortsätta sin affärsverksamhet inom en överskådlig framtid. Därför har koncernredovisningen upprättats med antagandet att Koncernen kommer att fortsätta sin verksamhet som en fortlevande verksamhet.

Koncernredovisningen har upprättats på grundval av historiska anskaffnings- och tillverkningskostnader, med undantag för derivatinstrument och finansiella skulder som värderats till verkligt värde.

2.2 Konsolideringsprinciper och konsolideringsomfattning

Koncernredovisningen omfattar de finansiella rapporterna för Koncernen och dess dotterbolag per den 31 oktober 2023. Dotterbolag är de företag över vilka Koncernen utövar ett bestämmande inflytande. De konsolideras från och med förvärvstidpunkten, det vill säga från och med den dag då Koncernen kan utöva ett bestämmande inflytande. Konsolideringen upphör så snart moderbolaget inte längre utövar ett bestämmande inflytande. En kontrollsituation uppstår om Koncernen är exponerad för, eller har anspråk på, fluktuerande avkastning från sitt engagemang i intresseföretagen och om den har möjlighet att påverka denna avkastning genom sitt bestämmande inflytande över intresseföretaget.

Dotterbolagens finansiella rapporter upprättas på samma sätt som moderföretagets finansiella rapporter, med användning av standardiserade redovisningsmetoder. Dotterbolagens räkenskapsår börjar den 1 november ett år och slutar den 31 oktober följande år. Koncerninterna transaktioner, kontobalanser och orealiserade vinster eller förluster från affärstransaktioner mellan koncernföretag elimineras till sitt fulla belopp. Moderbolagets räkenskapsår avslutas liksom föregående år den 31 oktober.

Resultatet för dotterbolag som förvärvats eller sålts under rapportperioden redovisas i Koncernens rapport över totalresultat från och med den effektiva dagen för förvärvet, eller fram till den effektiva dagen för avyttringen. Vid behov ändras dotterföretagens redovisnings- och värderingsmetoder för att garantera en enhetlig redovisning i hela Koncernen.

Förutom MidCo avser de divisioner som ska drivas vidare följande dotterbolag, vilka ingick i koncernredovisningen per balansdagen:

Namn	Registrerat säte	Andel av eget kapital (%)
Fitness First Tyskland GmbH	Frankfurt am Main	100 %
Barrys Bootcamp GmbH	Frankfurt am Main	100 %
elbgym GmbH	Hamburg	100 %
LifeFit Group Services GmbH	München	100 %
smile X Nürnberg 1 GmbH*	München	100 %
smile X Stuttgart 1 GmbH*	München	100 %
smile X Stuttgart 2 GmbH*	München	100 %
smile X Pforzheim 1 GmbH*	München	100 %
smile X Trier 3 GmbH*	München	100 %
smile X Esslingen 1 GmbH*	München	100 %
smile X Freiburg 1 GmbH*	München	100 %
Smile X InterCo GmbH	Homburg	100 %
MKS Sport 5 GmbH**	Zweibrücken	100 %
MKS Sport 7 GmbH & Co. KG**	Trier	100 %
smilefit SLS GmbH**	Saarlouis	100 %
smilefit BaKr GmbH**	Bad Kreuznach	100 %
Smile Verwaltungs-GmbH 4**	Homburg	100%
LFG Franchise GmbH (tidigare: My Fitness Card GmbH)	Frankfurt am Main	100%
Shape InterCo GmbH	Frankfurt am Main	100%
LOFT Holding GmbH	Braunschweig	100%
FitnessLOFT Hannover City GmbH***	Braunschweig	100%
Fitness Loft Hildesheim GmbH***	Braunschweig	100%
FitnessLOFT Köln GmbH***	Braunschweig	100%
Fitness Loft Leine-Center GmbH***	Laatzen	100%
Fitnessloft Magdeburg GmbH***	Magdeburg	100%
Fitnessloft Marl GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Mönchengladbach GmbH***	Mönchengladbach	100%
Fitnessloft Paderborn GmbH***	Braunschweig	100%
FitnessLOFT Wedel GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Wernigerode GmbH***	Wernigerode	100%
Fitnessloft Wolfenbüttel GmbH***	Wolfenbüttel	100%
LOFT Franchise GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Bielefeld GmbH***	Bielefeld	100%
Fitnessloft Braunschweig GmbH***	Braunschweig	100%
FitnessLOFT Bremen Nord GmbH***	Braunschweig	100%
FitnessLOFT Bünde Mitte GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Datteln GmbH***	Datteln	100%
Fitnessloft Dorsten GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Dresden GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Düsseldorf GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Georgsmarienhütte GmbH***	Georgsmarienhütte	100%
Fitnessloft Gifhorn GmbH***	Gifhorn	100%
Fitnessloft Goslar GmbH***	Goslar	100%
Fitnessloft Göttingen GmbH***	Göttingen	100%
FitnessLOFT Gütersloh GmbH***	Braunschweig	100%
Fitnessloft Hamm GmbH***	Hamm	100%
Fitnessloft Cottbus GmbH***	Cottbus	100%
FitnessLOFT Harburg GmbH***	Braunschweig	100%
Haskie GmbH***	Braunschweig	100%
Fidus GmbH****	Braunschweig	100%
Club Pilates Germany GmbH tidigare: LFG - XPO GmbH)	Frankfurt am Main (tidigare: München)	100% (py: 60 %)
Yoga Six Tyskland GmbH	Frankfurt am Main	100%
The Gym Society Tyskland GmbH	München	60%

* indirekt deltagande genom Fitness First Germany GmbH

** indirekt deltagande genom Smile X Interco GmbH

*** indirekt deltagande genom LOFT Holding GmbH

**** indirekt deltagande genom Fitnessloft Düsseldorf GmbH

The Gym Society Germany GmbH ("TGS") är ett samriskföretag som ingår i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden (En. *at-equity method*).

The Gym Society Tyskland GmbH

Den 15 oktober 2019 ingick MidCo och The Gym Society International B.V. ett avtal om att bilda ett samriskföretag. MidCo äger 60 % av aktierna i TGS, vars syfte är drift av fitnessklubbar och fritidsanläggningar av alla slag, tillhandahållande av digitala fitness- och hälsojänster, distribution av konsumentvaror (särskilt via e-handel) och alla därmed sammanhängande aktiviteter. Även om MidCo äger 60 % av aktierna i TGS, delar det ledningsfunktionen med The Gym Society International B.V. - vilket framgår av det faktum att beslut om centrala aktiviteter kräver enhälligt samtycke från de gemensamt förvaltande parterna.

Club Pilates GmbH (tidigare: LFG XPO GmbH)

Den 14 november 2019 förvärvade företaget 60 % av aktierna i det nuvarande LFG - XPO GmbH. Företaget förvärvades för att slutföra ett Master Franchise-avtal med Xponential Fitness Brands International LLC, USA. Syftet med detta samarbete är att etablera utvalda boutique-fitnesskoncept (främst Club Pilates och Pure Barre) i Tyskland. Även om MidCo äger 60 % av aktierna i XPO, delar man ledningsfunktionen med Xponential Fitness Brands International LLC, USA. Detta framgår av det faktum att beslut om centrala aktiviteter kräver enhälligt samtycke från de gemensamt förvaltande parterna.

Den 29 juni 2023 tecknade MidCo ett avtal med Xponential Fitness Brands International LLC, USA ("Säljaren"), om att förvärva dess 40-procentiga andel i LFG - XPO GmbH, för en köpeskilling om 10 TEUR. Vid bolagsstämman den 30 juni 2023 namnändrades LFG - XPO GmbH till Club Pilates Germany GmbH, och det registrerade kontoret flyttades från München till Frankfurt am Main. MidCo äger nu 100 % av aktierna i Club Pilates Germany GmbH; under det aktuella året ingår företaget för första gången i koncernredovisningen genom fullständig konsolidering.

Sammanslagning av Smile X InterCo

I enlighet med fusionsavtalet av den 14 juni 2023 och de deltagande juridiska personernas godkännandebeslut per samma datum är Smile X InterCo GmbH, Homburg, den övertagande juridiska personen med smile Konzept GmbH, Smilefit BK GmbH, MKS Sport 3 GmbH, smilefit I-O GmbH, MKS Sport GmbH, smile Verwaltungs-GmbH 2, smile X KN GmbH, smile BEST Idar-Oberstein GmbH, MKS Sport 2 GmbH, MKS Sport 4 GmbH och smilefit Homburg GmbH. Registreringen i handelsregistret av den förvärvande juridiska personen ägde rum den 7 augusti 2023.

Sammanslagning av Smile X InterCo

Shape InterCo GmbH, Frankfurt am Main, är den övertagande juridiska personen i enlighet med fusionsavtalet av den 14 juni 2023 och de deltagande juridiska personernas godkännandebeslut per samma datum med In Shape GmbH, In Shape Göppingen GmbH, In Shape Göppingen 2 GmbH, In Shape Sports Club GmbH, In Shape Süßen GmbH, In Shape Bad Boll GmbH, In Shape Esslingen GmbH och In Shape Ostalb GmbH. Registreringen av den förvärvande juridiska personen i handelsregistret ägde rum den 12 juli 2023.

Ändringar i omfattningen av konsolideringen

Jämfört med föregående år ingår LOFT Holding GmbH, Frankfurt am Main, och dess dotterbolag (sedan 31 december 2022) för första gången i koncernredovisningen.

Detta resulterade i ytterligare intäkter (18,3 miljoner euro), personalkostnader (4,4 miljoner euro), övriga rörelsekostnader (8,6 miljoner euro) och avskrivningar (4,6 miljoner euro). Sammantaget hade detta en positiv effekt på EBITDA med 5,1 miljoner euro. Detta hade en ytterligare effekt på 34,0 miljoner euro på Koncernens totala tillgångar.

Beträffande förändringarna av XPO, se stycket "Club Pilates Germany GmbH (tidigare: LFG - XPO GmbH)".

Dessutom anslöt sig Yoga Six GmbH till Koncernen under räkenskapsåret, företaget grundades och har hittills ingen affärsverksamhet.

De ovan beskrivna fusionerna hade ingen inverkan på konsolideringens omfattning.

2.3 Sammanfattning av de viktigaste redovisningsmetoderna

a) Företagsförvärv och goodwill

Förvärvade dotterbolag redovisas i enlighet med förvärvsmetoden. Förvärvskostnaderna för ett företagsförvärv beräknas som summan av den överförda ersättningen, som värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, och innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget. Den överförda ersättningen för förvärvet motsvarar det verkliga värdet på de tillgångar som tagits bort från balansräkningen, de kapitalinstrument som emitterats av Koncernen och den skuld som de tidigare ägarna av det förvärvade dotterbolaget övertagit vid förvärvstidpunkten. Dessutom ingår det verkliga värdet av alla redovisade tillgångar eller skulder som härrör från ett avtal om villkorad köpeskilling. Det verkliga värdet av den villkorade köpeskilling som gäller vid förvärvstidpunkten redovisas som en del av den överförda ersättningen för det förvärvade bolaget. I förekommande fall tas förvärvsrelaterade tillkommande utgifter upp som sådana utgifter och redovisas som administrationskostnader. I den första konsolideringen värderas alla tillgångar, skulder och eventalförpliktelser som identifieras i samband med ett rörelseförvärv till verkligt värde per förvärvsdagen. Vid rörelseförvärv ger IFRS 3 möjlighet att redovisa alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget antingen till verkligt värde (till exempel inklusive goodwill hänförlig till dessa delar, den så kallade "Full Goodwill Method"), eller värdera dem till motsvarande andel av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Koncernen utnyttjar denna möjlighet.

Om Koncernen förvärvar ett företag bedömer Koncernen lämplig klassificering och benämning på de överförda finansiella tillgångarna och skulderna i enlighet med avtalsvillkoren, den finansiella situationen och de rådande förhållandena vid tidpunkten för förvärvet.

Den avtalade villkorade köpeskillingen redovisas på förvärvsdagen till verkligt värde. En villkorad köpeskilling som klassificeras som eget kapital omvärderas inte, och efterföljande uppfyllelse redovisas i eget kapital. En villkorad köpeskilling i form av ett finansiellt instrument som faller inom tillämpningsområdet för IFRS 9 Finansiella instrument, och som klassificeras som en tillgång eller skuld, värderas till verkligt värde via resultaträkningen, i enlighet med IFRS 9. Alla andra villkorade köpeskillingar som inte omfattas av IFRS 9 värderas till verkligt värde via resultaträkningen på varje balansdag.

Den goodwill som redovisas är det värde som följer av överskottet av den överförda ersättningen för förvärvet, beloppet för innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt det verkliga värdet av alla kapitalandelar i de nettotillgångar som värderas till verkligt värde och som tidigare innehades på förvärvsdagen. Om den överförda ersättningen är lägre än det förvärvade dotterbolagets nettotillgångar värderade till verkligt värde, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen efter en ny granskning av fördelningen av köpeskillingen.

Efter den första redovisningen värderas goodwill till anskaffningsvärde minus ackumulerade nedskrivningskostnader. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas den goodwill som förvärvats i samband med ett rörelseförvärv från och med förvärvstidpunkten till de kassagenererande enheter i Koncernen som förväntas bli gynnade av rörelseförvärvet.

När goodwill har hänförs till en kassagenererande enhet och ett affärsområde inom denna enhet säljs, betraktas den goodwill som är hänförlig till affärsområdet som en del av det bokförda värdet för detta affärsområde när resultatet från försäljningen av detta affärsområde beräknas. Värdet på den goodwillandel som säljs beräknas utifrån de relativa värdena på den sålda affärsenheten och den kvarvarande delen av den kassagenererande enheten.

b) Kort- och långfristig klassificering

Koncernen delar upp tillgångar och skulder i balansräkningen i kortfristiga och långfristiga tillgångar/skulder.

En tillgång måste klassificeras som en kortfristig tillgång om:

- tillgången förväntas utnyttjas under den normala verksamhetscykeln, eller om tillgången innehas för försäljning eller förbrukning under denna period,
- tillgången innehas huvudsakligen för handelsändamål,
- tillgången förväntas bli utnyttjad inom 12 månader efter balansdagen, eller
- tillgången består av likvida medel, såvida inte utbyte eller användning av tillgången i syfte att fullgöra en förpliktelse är begränsad under en period av minst 12 månader efter balansdagen.

Alla övriga tillgångar klassificeras som anläggningstillgångar.

En skuld skall klassificeras som en kortfristig skuld om:

- skulden förväntas bli betald under den normala konjunkturcykeln,
- skulden innehas huvudsakligen för handelsändamål,
- skulden förväntas bli betald inom 12 månader efter balansdagen, eller
- företaget inte har en obegränsad rätt att skjuta upp betalning med minst 12 månader efter balansdagen.

Alla övriga skulder klassificeras som långfristiga skulder.

I allmänhet klassificeras uppskjutna skattefordringar/skulder alltid som långfristiga tillgångar eller skulder.

c) Värderingar till verkligt värde

Enligt IFRS 13 definieras det verkliga värdet som ett försäljningspris och som det pris som marknadsaktörer skulle betala vid en normal transaktion när en tillgång säljs, eller det pris de skulle betala när en skuld överförs. Det verkliga värdet representerar ett pris som fastställs baserat på en aktiv marknad (mark-to-market), eller det värde som beräknas med hjälp av en värderingsmodell (mark-to-model), varvid de ingående parametrarna antingen observeras direkt på marknaden eller, om detta inte är möjligt, beräknas baserat på en expertuppskattning.

Vid beräkning av verkligt värde för en icke-finansiell tillgång beaktas marknadsaktörens förmåga att generera en ekonomisk fördel - antingen genom den ekonomiskt mest meningsfulla och bästa användningen av tillgången eller genom att sälja den till en annan marknadsaktör som kan finna den ekonomiskt mest meningsfulla och bästa användningen för tillgången.

Koncernen använder värderingstekniker som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna och för vilka tillräckliga data finns tillgängliga för att mäta det verkliga värdet. I detta sammanhang bör endast de relevanta observerbara inputfaktorerna beaktas där så är möjligt, medan inputfaktorer som inte är observerbara bör hållas till ett minimum.

Alla tillgångar och skulder för vilka det verkliga värdet beräknas eller redovisas delas in i följande hierarki i enlighet med IFRS 13, baserat på den lägsta nivå av indata som är väsentlig för värderingen av det verkliga värdet:

- Nivå 1: (Ojusterade) priser som noteras på aktiva marknader för identiska tillgångar eller

- skulder.
- Nivå 2: Mätmetoder för vilka insatsfaktorerna kan observeras på marknaden, direkt eller indirekt.
 - Nivå 3: Värderingsmetoder för vilka den ingående faktorn i den lägsta nivån inte är observerbar på marknaden.

d) Andelar i samriskföretag

Ett samriskföretag är ett gemensamt företag där de parter som gemensamt förvaltar företaget utövar rättigheter avseende nettotillgångarna i samriskföretag. Gemensam förvaltning innebär ett avtalsenligt åtagande att utöva kontroll genom ett avtal, vilket endast föreligger när beslut avseende centrala aktiviteter kräver enhälligt samtycke från de gemensamt förvaltande parterna.

De överväganden som används för att fastställa ett betydande inflytande eller gemensam ledning är jämförbara med de som krävs för att fastställa kontrollen över dotterbolag. Koncernens andelar i ett samriskföretag redovisas i enlighet med kapitalandelsmetoden.

I enlighet med detta redovisas andelarna i ett samriskföretag till anskaffningsvärde när de redovisas för första gången. Det bokförda värdet på andelarna justeras för att inkludera eventuella förändringar i Koncernens andel i samriskföretagets nettotillgångar sedan förvärvstidpunkten. Den goodwill som är förknippad med samriskföretag ingår i det bokförda värdet på ägarandelen och är inte föremål för en separat nedskrivningsprövning. I rapporten över totalresultat ingår Koncernens andel av samriskföretagets resultat för perioden. Förändringar i övrigt totalresultat för dessa intresseföretag redovisas i Koncernens övrigt totalresultat. Dessutom redovisas alla förändringar som redovisas direkt i samriskföretagets eget kapital av Koncernen till det fulla beloppet av dess intresse, och de visas också i redogörelsen för förändringar i eget kapital, om så krävs. Icke realiserade vinster och förluster från transaktioner mellan Koncernen och samriskföretagen elimineras i enlighet med intresseandelen i samriskföretaget.

Koncernens totala andel av ett samriskföretags resultat redovisas inte som en del av rörelseresultatet i rapporten över totalresultat utan avser resultatet efter skatt och efter innehav utan bestämmande inflytande i samriskföretagets dotterbolag.

De finansiella rapporterna för samriskföretag upprättas på samma balansdag som Koncernens finansiella rapporter. Vid behov görs justeringar för att överensstämja med Koncernens standardiserade redovisningsmetoder.

Efter tillämpning av kapitalandelsmetoden fastställer Koncernen om en nedskrivningskostnad behöver redovisas för dess andelar i ett samriskföretag. På varje balansdag avgör Koncernen om det finns objektiva indikationer på att värdet på en andel i ett samriskföretag kan ha minskat. Om så är fallet beräknas nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan återvinningsvärdet för andelen i samriskföretag och det bokförda värdet, och förlusten redovisas därefter i resultaträkningen i posten "Andelar i samriskföretags resultat".

I händelse av förlust av den gemensamma ledningen av samriskföretaget kommer Koncernen att värdera alla intressen som innehas i det tidigare samriskföretaget till verkligt värde. Skillnader mellan det bokförda värdet på andelen i samriskföretag vid tidpunkten för förlusten av den gemensamma ledningsfunktionen och det verkliga värdet på de kvarvarande andelarna, liksom intäkterna från avyttringen, redovisas i rapporten över totalresultat.

e) Intäkter från avtal med kunder

Koncernens intäkter genereras främst från försäljning av medlemskap i fitnessklubbar och tillhörande start- och administrationskostnader, och sekundärt från försäljning av livsmedel, drycker, energiprodukter och personlig träning.

Intäkter från avtal med kunder redovisas när rätten att förfoga över varorna eller tjänsterna överförs till kunden. Det redovisade beloppet är lika med den ersättning som Koncernen förväntas erhålla för utbytet

av varorna eller tjänsterna. Koncernen har i allmänhet dragit slutsatsen att den fungerar som huvudman i intäktstransaktionerna, eftersom den vanligtvis har rätt att föfoga över varorna eller tjänsterna innan de överförs till kunden.

Intäkter	Redovisningsmässig behandling
Medlemsavgift	<p>Transaktionspriset som betalas veckovis eller månadsvis av kunden (beroende på klubbnivå och avtalets löptid) motsvarar tjänsteåtagandet (tillhandahållande av träningsutrustning för den aktuella månaden). Intäkterna från medlemsavgifterna redovisas månadsvis över avtalets löptid, i förhållande till tidsperioden.</p> <p>Alla medlemsavgifter som inkasserades under nedstängningsperioderna redovisades som övriga finansiella skulder (se not 2.6) eftersom det inte fanns någon eftersläpning av prestation från Koncernen (på grund av omöjligheten att fullgöra serviceåtagandet under dessa perioder).</p>
Startavgift	<p>Efter att ha blivit medlem får kunden en hälsokontroll, instruktioner för att använda utrustningen, en träningsplan och ett medlemskort, för vilket en engångsstartavgift debiteras. Om startavgiften är kopplad till särskilda serviceåtaganden redovisas eventuella intäkter som är kopplade till dessa serviceåtaganden i den period då tjänsten utförs. Detta gäller tillhandahållandet av personliga tränartjänster (i timmar). I detta sammanhang redovisas intäkten vid den tidpunkt då träningstimmarna är slutförda (vanligtvis under den månad då avtalet ingicks). För detta ändamål fördelas det totala transaktionspriset på de två separata tjänsteåtagandena (det vill säga träningstimmarna och tillhandahållande av tillgång till fitnessstudio under avtalsperioden) baserat på de individuella försäljningspriserna.</p> <p>Den del av startavgiften som inte är hänförlig till ett separat tjänsteåtagande (till exempel skapande av medlemskort, administrativa aktiviteter för att starta medlemskapet, instruktion för användande av utrustning) är immateriell och skrivs därför inte av som intäkt tillsammans med medlemsavgifterna över avtalets löptid, utan redovisas direkt som intäkt i den månad då avtalet ingicks.</p>
Intäkter från personlig träning	<p>Koncernbolagen ger fristående personliga tränare möjlighet att erbjuda personliga träningstjänster till kunder. I gengäld ingår tränarna och det relevanta företaget ett användaravtal för en månatlig användaravgift. Motsvarande intäkt bokförs månadsvis (påverkar intäkterna). Timpriset regleras direkt mellan kunden och tränaren; det inkasseras inte av företaget. De användaravgifter som de personliga tränarna betalar till företaget avser endast användningen av lokalerna.</p>
Intäkter från försäljning av varor	<p>Transaktionspriset betalas direkt i utbyte mot tjänsteåtagandet. Vanligtvis redovisas dessa intäkter omedelbart och dagligen.</p>

"Barter"-transaktioner Volymen av back-to-back-transaktioner är mycket liten, till exempel utbyte av tidningar mot medlemskap. Transaktionerna genomförs i enlighet med marknadsstandarder.

Avtal med kunder är inte komplexa och kräver inte betydande redovisningsmässiga bedömningar eller uppskattningar.

Avtalsenliga skulder avser medlemsavgifter som samlats in i början av ett avtal om Koncernen är skyldig att tillhandahålla en tjänst vid viktiga tidpunkter.

f) Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar som förvärvats mot betalning och som inte förvärvats i samband med ett rörelseförvärv redovisas till anskaffnings- eller tillverkningskostnad när de redovisas för första gången. Immateriella tillgångar som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv redovisas vid förvärvstidpunkten till verkligt värde. I efterföljande perioder redovisas de immateriella tillgångarna till anskaffnings- eller tillverkningskostnad minus ackumulerade planenliga avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar (om tillämpligt).

Nyttjandeperioden för immateriella tillgångar klassificeras som begränsad.

Immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden och prövas med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov om det finns indikationer på att tillgångens värde kan ha minskat. För immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod prövas avskrivningstiden och avskrivningsmetoden minst i slutet av varje redovisningsperiod. Om avskrivningsmetoden eller avskrivningstiden måste ändras på grund av förändringar i den förväntade nyttjandeperioden eller den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar, behandlas sådana ändringar som ändringar i uppskattningar.

En immateriell tillgång tas bort från balansräkningen om den säljs (det vill säga vid den tidpunkt då mottagaren erhåller kontroll), eller om den fortsatta användningen eller försäljningen av den redovisade tillgången inte längre förväntas generera några ekonomiska fördelar. Vinst eller förlust från borttagande från balansräkningen av immateriella tillgångar beräknas som skillnaden mellan nettointäkten från försäljningen och tillgångens bokförda värde, och de redovisas i resultaträkningen.

I allmänhet skrivs immateriella tillgångar med begränsad nyttjandeperiod av linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Avskrivningsperioderna varierar från fyra till 15 år.

Övriga programvarutillgångar

Koncernens kostnader för inköp och användning av programvarulicenser tas upp på balansräkningens tillgångssida och skrivs av över den beräknade nyttjandeperioden (tre år).

Varumärken och kundbaser

Varumärken och etablerad kundkrets som förvärvats som en del av ett rörelseförvärv redovisas vid förvärvstidpunkten till verkligt värde. Varumärken har en nyttjandeperiod på fyra år och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivning sker linjärt.

En etablerad kundkrets har en nyttjandeperiod på fyra år och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivning sker linjärt.

g) Fastigheter, anläggningar och utrustning

Samtliga materiella anläggningstillgångar redovisas till historiska anskaffnings-/produktionskostnader

med avdrag för ackumulerade planenliga avskrivningar och eventuella extraordinära nedskrivningar. I det historiska anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet eller tillverkningen av tillgången samt skäliga andelar av produktionsrelaterade indirekta kostnader.

Mark skrivs inte av enligt plan. Alla andra tillgångar skrivs av linjärt över den förväntade nyttjandeperioden, från anskaffnings-/produktionskostnader till beräknat restvärde. Planenliga linjära avskrivningar baseras på följande nyttjandeperioder för tillgångarna:

	Nyttjandeperiod
Förbättringsutgifter för hyreslokaler (motsvarande nyttjanderätt från hyres- eller leasingavtal)	3-20 år
Affärs- och kontorsutrustning	2 till 15 år
Fitnessutrustning	5 till 6 år
Datorutrustning	3 år

Materiella anläggningstillgångar elimineras från redovisningen om de säljs (det vill säga vid den tidpunkt då mottagaren erhåller kontroll), eller om den fortsatta användningen eller försäljningen av den redovisade tillgången inte längre förväntas generera några ekonomiska fördelar. Vinster eller förluster vid avyttring beräknas som skillnaden mellan nettointäkten från avyttringen och tillgångens redovisade värde och redovisas i den period då tillgången tas bort från balansräkningen, antingen som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader (via resultaträkningen).

Restvärdet och lämpligheten i avskrivningstakten eller den beräknade nyttjandeperioden prövas vid varje balansdag och justeras vid behov. Eventuella förändringar av den beräknade nyttjandeperioden eller restvärdet justeras med framtida effekt baserat på avskrivningstakten.

h) Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod

En nedskrivningsprövning måste genomföras för tillgångar med en bestämbar nyttjandeperiod om det finns indikationer på att tillgångens värde kan ha minskat. Om sådana indikationer finns, jämförs tillgångens avskrivna bokförda värde med återvinningsvärdet, vilket representerar det högre av verkligt värde (minus försäljningskostnader) och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet representerar nuvärdet av de framtida kassaflöden som förväntas från den fortsatta användningen av tillgången. Vid nedskrivning redovisas skillnaden mellan det avskrivna bokförda värdet och det lägre återvinningsvärdet som en kostnad. Uppskrivningar görs om det finns indikation på att skälen till nedskrivningen inte längre föreligger. De får inte överstiga de avskrivna anskaffningskostnaderna.

Goodwill och tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Vid varje balansdag bedömer Koncernen även om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod och för förvärvad goodwill. Om sådana indikationer finns (så kallade "utlösande händelser"), eller om tillgångens återvinningsbarhet måste prövas årligen, kommer Koncernen att beräkna återvinningsvärdet för respektive tillgång. Ett återvinningsvärde beräknas för varje tillgång, såvida inte en tillgång inte genererar några kassaflöden som i huvudsak är oberoende av kassaflöden från andra tillgångar eller andra grupper av tillgångar/kassagenererande enheter (CGU). I dessa fall bedöms återvinningsvärdet på relevant nivå för de kassagenererande enheter till vilka tillgången måste hänföras.

Vanligtvis genererar ingen enskild tillgång i Koncernen sina egna hänförliga kassainflöden. Vid förvärvstidpunkten fördelas goodwill som förvärvats i samband med ett rörelseförvärv till den kassagenererande enhet eller den grupp av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnad av de synergier som skapas genom rörelseförvärvet. Det representerar också den lägsta nivå på vilken goodwill övervakas för interna styrningsändamål. Den minsta kassagenererande enheten är klubben. Därför utförs nedskrivningsprövningen på denna nivå, varvid kostnaderna för huvudkontoret fördelas på klubbarna som en företagstillgång baserat på deras medlemsantal.

Återvinningsvärdet för en tillgång är det högre av de två beloppen från tillgångens eller den kassagenererande enhetens verkliga värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. För att beräkna nyttjandevärdet diskonteras de förväntade framtida kassaflödena till sitt nuvärde baserat på en diskonteringsränta efter skatt, som återspeglar de aktuella marknadsförväntningarna avseende ränteeffekten och de specifika risker som är förknippade med tillgången. Nyligen genomförda marknadstransaktioner beaktas också vid beräkningen av nyttjandevärdet. En lämplig värderingsmodell används om inga sådana transaktioner kan identifieras. Den baseras på värderingsmultiplikatorer, börskurser för företagsaktier som är noterade på börsen eller andra tillgängliga indikatorer för det verkliga värdet. Vanligtvis görs värderingar i Koncernen baserat på nyttjandevärdet.

Koncernens bedömning av nedskrivningsbehov baseras på de senaste budget- och prognosberäkningarna, som upprättas separat för var och en av Koncernens kassagenererande enheter till vilka enskilda tillgångar har hänförts. Sådana budget- och prognosberäkningar omfattar normalt en period om tre år. Efter det tredje året beräknas en tillväxttakt som används för att prognostisera framtida kassaflöden. Antagandena baseras på ledningens förväntningar om den framtida marknadsutvecklingen.

Nedskrivning av en tillgång eller en kassagenererande enhet fastställs genom beräkning av återvinningsvärdet för den tillgång eller kassagenererande enhet (eller den grupp av kassagenererande enheter) till vilken goodwill hänförts. En nedskrivningskostnad redovisas om återvinningsvärdet för tillgången eller den kassagenererande enheten understiger det bokförda värdet för denna enhet. Nedskrivningskostnaden fördelas först på goodwill och därefter på övriga tillgångar i förhållande till deras bokförda värden. Nedskrivningskostnader för goodwill får inte återföras under efterföljande rapportperioder.

Uppskrivningar görs om det finns indikation på att skälen till nedskrivningen inte längre föreligger. Om sådana indikationer finns kommer Koncernen att beräkna återvinningsvärdet för tillgången eller den kassagenererande enheten. En tidigare redovisad nedskrivning återförs endast om de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet har ändrats sedan den senaste nedskrivningen

redovisades. Uppskrivningarna får inte överstiga de avskrivna anskaffningsvärdena. En uppskrivning redovisas i resultaträkningen om inte tillgången redovisas enligt omvärderingsmetoden. I detta fall behandlas uppskrivningen som en värdeökning från omvärderingen.

i) Varulager

Varulager värderas till det lägre värdet av anskaffnings-/produktionskostnader och nettoförsäljningsvärdet.

Anskaffningskostnader är kostnader som uppkommit i den löpande affärsverksamheten för att transportera lager till dess nuvarande plats och för att få det till dess nuvarande skick. Dessa kostnader bör inkludera kostnaderna för anskaffning samt alla tillämpliga bearbetningskostnader.

Nettoförsäljningsvärdet motsvarar de faktiska eller uppskattade intäkterna från försäljningen av aktier (minus prissänkningar men före rabatter) minus alla andra kostnader fram till slutförandet, och minus alla kostnader som direkt uppkommit i samband med marknadsföring, försäljning och distribution av de relevanta aktierna.

Om nettoförsäljningsvärdet är lägre än anskaffningsvärdet kostnadsförs lagret omedelbart i resultaträkningen.

j) Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel

Balansräkningsposten "Likvida medel" består av kassa, banktillgodohavanden och kortfristiga, mycket likvida placeringar med en löptid på högst tre månader, som när som helst kan omvandlas till definierade kontantbelopp.

I kassaflödeshänsenande utgörs likvida medel av ovan nämnda betalningsinstrument och kortfristiga placeringar med avdrag för utnyttjade checkräkningskrediter, eftersom dessa utgör en integrerad del av Koncernens "cash management"-aktiviteter.

k) Leasingavtal

Vid avtalets början bedömer Koncernen om ett avtal etablerar ett leasingavtal eller inte. Detta är fallet om avtalet innehåller ett tillstånd att kontrollera användningen av en identifierad tillgång mot betalning av en avgift under en viss tidsperiod.

Koncernen har ingått leasingavtal för olika byggnader (fitnessstudior, kontors- och lagerutrymmen), fordon och fitnessutrustning. Leasingavtalen för byggnader har vanligtvis en löptid på 15 till 20 år (som inte kan sägas upp), medan leasingavtalen för fordon och fitnessutrustning har en löptid på tre till fem år.

Koncernen som leasetagare

Koncernen redovisar och värderar alla leasingavtal (med undantag för korttidsleasingavtal och de för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde) enligt en definierad modell (se nedan för mer information). Koncernen redovisar skulderna (leasingavgifter) och nyttjanderätterna (rätten att använda den underliggande tillgången).

i) Nyttjanderätter

Koncernen redovisar nyttjanderätter på leveransdagen (till exempel det datum då det underliggande leasingobjektet är tillgängligt för användning). Nyttjanderätter värderas till anskaffningsvärde minus alla ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar och justeras för varje omvärdering av leasingkulder. Anskaffningsvärdet för nyttjanderätterna inkluderar de redovisade leasingkuldena, de initiala direkta kostnaderna samt de leasingbetalningar som gjorts på eller före leveransdagen, med

avdrag för eventuellt inkluderade leasingincitament. Nyttjanderätter skrivs av linjärt över leasingperioden eller leasingobjektets förväntade nyttjandeperiod, beroende på vilken som är kortast.

Nedskrivningarna beräknas baserat på leasingobjektets förväntade nyttjandeperiod, om äganderätten till leasingobjektet övergår till Koncernen vid slutet av leasingperioden eller om utnyttjandet av en köpoption ingår i kostnaderna. Nyttjanderätterna granskas också för eventuella nedskrivningar.

ii) Leasingskulder

På leveransdagen redovisar Koncernen leasingskulderna till ett belopp som motsvarar nuvärdet av de leasingavgifter som ska betalas under leasingperioden. Leasingbetalningarna inkluderar fasta betalningar (inklusive de facto fasta betalningar), minus leasingincitament som kan erhållas, variabla leasingbetalningar som är knutna till ett index eller (ränta) och belopp som troligen kommer att behöva betalas i samband med restvärdesgarantier. Leasingbetalningarna inkluderar även lösenpriset för en köpoption om det är tillräckligt säkert att den kommer att utnyttjas av Koncernen, samt straffavgifter för uppsägning av leasingavtalet, om utnyttjandet av uppsägningsoptionen av Koncernen ingår som en del av löptiden. Varierande leasingavgifter som inte är knutna till ett index eller en (ränte)sats redovisas som kostnader i den period då den händelse eller det villkor som utlöser denna betalning inträffar (såvida de inte orsakas av produktion av lager).

För att beräkna nuvärdet av leasingbetalningarna använder Koncernen sin marginella låneränta på leveransdagen, eftersom den räntesats som leasingavtalet baseras på inte lätt kan fastställas. Efter leveransdagen ökas leasingskuldernas belopp antingen för att ta hänsyn till de högre räntekostnaderna eller minskas för att ta hänsyn till det faktum att leasingbetalningar har gjorts. Vidare omvärderas det redovisade värdet av leasingskulderna om det sker förändringar i leasingavtalet, förändringar i leasingperioden, förändringar i leasingbetalningarna (till exempel förändring av framtida leasingbetalningar på grund av en förändring i det index eller den ränta som används för att beräkna dessa betalningar) eller om det har skett en förändring i bedömningen av en köpoption för den underliggande tillgången.

iii) Kortfristiga leasingavtal och sådana för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde

För sina kortfristiga leasingavtal använder Koncernen undantagsbestämmelsen för kortfristiga leasingavtal (det vill säga leasingavtal vars löptid är högst 12 månader från och med leveransdagen och som inte innehåller en köpoption). När det gäller leasingavtal för tillgångar som har klassificerats som tillgångar av lågt värde, tillämpar Koncernen också undantagsbestämmelsen för leasingavtal som baseras på en tillgång av lågt värde. Undantagsbestämmelsen för leasingavtal som är baserade på en tillgång av lågt värde tillämpas separat för vart och ett av dessa avtal.

Leasingavgifter för korttidsleasingavtal och leasingavtal som baseras på en tillgång av lågt värde kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

iv) Icke-leasingkomponenter

I avtalen fastställs ofta olika typer av skyldigheter för leverantören. Detta kan omfatta en kombination av olika leasingkomponenter eller en kombination av leasing- och icke-leasingkomponenter. När det gäller avtal som innehåller en leasingkomponent samt andra leasing- och icke-leasingkomponenter (till exempel hyra av en tillgång och tillhandahållande av underhållstjänster), har Koncernen beslutat att dessa komponenter inte behöver separeras. Leasingavtal för fastigheter är ett undantag i detta sammanhang. Tjänsterelaterade komponenter inkluderas inte vid beräkning av leasingskulden för den tillgångsklass till vilken byggnaderna hänfördes.

v) Viktiga diskretionära beslut vid fastställande av löptiden för leasingavtal med förlängningsoptioner

Koncernen fastställer leasingperioden utifrån leasingavtalets grundperiod som inte kan sägas upp, och genom att inkludera antingen de tidsperioder som följer av optionen att förlänga leasingavtalet (så länge som det är rimligt säkert att Koncernen kommer att utnyttja optionen) eller de tidsperioder som följer från en option att säga upp leasingavtalet (så länge som det är rimligt säkert att Koncernen inte kommer att utnyttja denna option).

För vissa av hyresavtalen för byggnader har Koncernen möjlighet att förlänga hyresavtalet med ytterligare fem år (i vissa fall finns det flera förlängningsoptioner på fem år). I sin bedömning av huruvida

det är rimligt säkert att optionen att förlänga hyresavtalet kommer att utnyttjas, fattar Koncernen diskretionära beslut. Det vill säga, den beaktar alla relevanta faktorer som utgör ett ekonomiskt incitament att utnyttja förlängningsoptionen. Efter leveransdatumet omdefinierar Koncernen leasingperioden om det inträffar en betydande händelse eller en förändring av omständigheter som ligger inom dess kontroll och som har en inverkan på huruvida optionen att förlänga leasingavtalet kommer att utnyttjas (eller inte) (till exempel en förändring av affärsstrategin).

Koncernen har definierat förlängningsperioden för hyreskontrakt för byggnader inom de närmaste fem åren baserat på deras lönsamhet och betydelse för affärsplanen. Förlängningsoptioner för leasingavtal för träningsutrustning och fordon finns i regel inte.

l) Avsättningar

En avsättning redovisas om Koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller faktisk) till följd av en inträffad händelse, om resurser med ekonomisk innebörd förväntas bli tillgängliga för att fullgöra förpliktelsen och om en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Om effekten är väsentlig, diskonteras förpliktelsen till sitt nuvärde med en räntesats före skatt, som återspeglar aktuella marknadsförväntningar avseende ränteeffekten. En riskfri ränta används om kassaflödena redan har justerats för risken. Vid diskontering redovisas den ökning av avsättningarna som beror på att tid förflyter som en finansiell kostnad.

Bestämmelser om återställande

Koncernen redovisar avsättningar för nedmonteringskostnader som krävs för att återställa de hyrda lokalerna till ursprungligt skick vid leasingavtalets slut, så länge som Koncernen har tagit på sig en avtalsenlig eller faktisk förpliktelse i detta avseende och det är sannolikt att dessa kostnader faktiskt kommer att uppstå. Kostnaderna för att iordningställa lokalerna i början av leasingperioden redovisas på tillgångssidan i balansräkningen som tillägg till materiella anläggningstillgångar, och en avsättning görs för den förväntade nedmonteringsskulden. Tilläggen skrivs av över leasingperioden.

m) Finansiella instrument

Ett finansiellt instrument är ett avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i en enhet och en finansiell skuld eller ett kapitalinstrument i en annan enhet.

En finansiell tillgång eller skuld redovisas i allmänhet i balansräkningen om LifeFit Group MidCo GmbH blir en avtalslutande part avseende avtalsvillkoren för det finansiella instrumentet. LifeFit Group MidCo GmbH:s regelbundna kontanta köp/försäljningar av finansiella tillgångar bokförs på affärsdagen.

Finansiella tillgångar

När tillgångar tas upp för första gången samt värdering

Som en del av den första redovisningsprocessen, och som förberedelse för den efterföljande värderingen, klassificeras finansiella tillgångar enligt följande: värderade till upplupet anskaffningsvärde, värderade till verkligt värde i övrigt totalresultat eller värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Klassificeringen av finansiella tillgångar som skuldinstrument vid det första redovisningstillfället beror på egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena för de finansiella tillgångarna och på Koncernens affärsmodell för förvaltning av sina finansiella tillgångar. Koncernens affärsmodell är helt baserad på generering av avtalsenliga kassaflöden (ränta under löptiden och återbetalning av det investerade kapitalet).

Finansiella tillgångar tas upp till sitt verkliga värde vid den tidpunkt då de tillkommer. Finansiella tillgångar som inte klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen tas upp tillsammans med transaktionskostnaderna vid den tidpunkt då de tillkommer.

Efterföljande värdering

För den efterföljande värderingen har Koncernen klassificerat de finansiella tillgångarna i två kategorier:

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde:

Klassificeringen "till upplupet anskaffningsvärde" avser finansiella tillgångar som innehas i syfte att erhålla de avtalsenliga kassaflödena och vars kassaflöden endast kan betraktas som ränta på och återbetalning av det investerade kapitalet.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen: Finansiella tillgångar klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen om de innehas i den andra affärsmodellen eller om de inte uppfyller kriterierna för affärsmodellerna "Håll" eller "Håll och sälj". På samma sätt omfattar denna klass även finansiella tillgångar som uppfyller kriterierna för affärsmodellerna "Håll" eller "Håll och Sälj" men som antingen inte uppfyller SPPI-kriterierna eller är klassificerade som finansiella tillgångar vilka är klassificerade som "till verkligt värde".

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Efter det första redovisningstillfället värderas finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde under efterföljande perioder med hjälp av effektivräntemetoden och med avdrag för eventuella nedskrivningar av det bokförda värdet.

Vinster och förluster redovisas i resultaträkningen om tillgången tas bort från bokföringen, ändras eller om nedskrivningar görs.

Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde består huvudsakligen av kundfordringar som redovisats under övriga finansiella tillgångar.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen tas upp i balansräkningen till verkligt värde, varvid nettot av förändringar i det verkliga värdet redovisas i rapporten över totalresultat.

För närvarande består denna kategori enbart av derivatinstrument.

Ett hybridkontrakt eller ett underliggande derivat, som är kopplat till en finansiell eller icke-finansiell skuld som det underliggande kontraktet, separeras från det underliggande kontraktet och bokförs separat om:

- de ekonomiska egenskaperna och riskerna för de underliggande derivaten inte är starkt kopplade till det underliggande kontraktet och
- ett separat instrument med samma villkor som det underliggande derivatet skulle uppfylla definitionen av ett derivat och hybridkontraktet inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Derivat som är underliggande och separerade från det underliggande kontraktet värderas till verkligt värde, varvid förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Borttagande från balansräkningen

LifeFit Group MidCo GmbH tar bort en finansiell tillgång från redovisningen om dess avtalsenliga rätt till kassaflöden från den finansiella tillgången löper ut, eller om den överför rätten att erhålla avtalsenliga kassaflöden i en transaktion där antingen de risker och möjligheter som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången överförs eller LifeFit Group MidCo GmbH varken överför eller behåller de

möjligheter och risker som är förknippade med ägandet och inte behåller rätten att förfoga över den överförda tillgången. I dessa fall tas de överförda tillgångarna inte bort från böckerna. Om den finansiella tillgången överförs till en tredje part tas tillgången bort från bokföringen endast om rätten till de tillhörande kassaflödena också överförs till den tredje parten. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen om de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången löper ut eller om den finansiella tillgången överförs till tredje part. Fordringar, inklusive de nedskrivningskostnader som är förknippade med dem, tas bort från bokföringen om de klassificeras som icke indrivningsbara.

Finansiella skulder

När tillgångar tas upp för första gången samt värdering

Med undantag för finansiella förpliktelser som värderas till verkligt värde, värderas finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden (IFRS 9). Vid den första redovisningen värderas finansiella skulder till verkligt värde, med avdrag för direkt hänförliga transaktionskostnader när det gäller lån och skulder.

Koncernens finansiella skulder består av leverantörsskulder och andra skulder, lån (inklusive checkräkningskrediter) samt derivatinstrument (för närvarande endast villkorade köpeskillingar och avknoppade underliggande derivat). Uppräkningen av obligationen och värdeförändringarna på det derivat som är inbäddat i obligationen redovisas i det finansiella resultatet som "verkligt värde via resultaträkningen".

Efterföljande värdering

För den efterföljande värderingen har Koncernen klassificerat de finansiella skulderna i två kategorier:

- finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Orealiserade vinster/förluster från värdering av finansiella skulder till verkligt värde redovisas i resultat från finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde. För utgivna skuldebrev som klassificeras till verkligt värde redovisas de förändringar i nuvärdet som härrör från kreditkomponenten i posten Övriga förändringar i eget kapital som redovisas direkt i eget kapital. Ränta på räntebärande skulder för finansiella instrument värderade till verkligt värde redovisas under räntekostnader.

Denna kategori består av derivatinstrument som tecknats av Koncernen.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella förpliktelser som värderas till upplupet anskaffningsvärde värderas vid anskaffningstidpunkten till det verkliga värde som motsvarar det nominella värdet med avdrag för transaktionskostnader.

Återköp av skuldinstrument som noterats på marknaden betraktas som återbetalningar. Vinster eller förluster till följd av återköp redovisas i resultaträkningen. Efterföljande försäljning av egna skuldebrev på marknaden behandlas som en ny placering av skuldinstrument.

Efter att ha tagits upp i redovisningen för första redovisningen värderas räntebärande lån till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden. Vinster och förluster redovisas i resultaträkningen om skulderna har tagits bort från bokföringen, och i samband med amorteringar (med användning av effektivräntemetoden).

Upplupna kostnader beräknas med hänsyn till över- eller underkurser vid förvärv samt avgifter eller kostnader som utgör en integrerad del av den effektiva räntan. Avskrivningar med tillämpning av effektivräntemetoden ingår i rapporten över totalresultat som en del av de finansiella kostnaderna.

I denna kategori ingår vanligtvis räntebärande lån (obligationer, skulder till kreditinstitut och aktieägarlån).

Borttagande från balansräkningen

En skuld tas bort från redovisningen om förpliktelsen som är förknippad med skulden fullgörs genom inlösen eller annullering och när skulden förfaller till betalning. Om en befintlig finansiell skuld ersätts med en skuld till samma borgenär med väsentligt annorlunda avtalsvillkor, eller om avtalsvillkoren för en befintlig skuld ändras väsentligt, behandlas ett sådant byte eller en sådan ändring som om den ursprungliga skulden har tagits bort från redovisningen och en ny skuld har skapats. Skillnaden mellan de två bokförda värdena redovisas i resultaträkningen.

Ändringar

När avtalsvillkoren för finansiella tillgångar och finansiella skulder omförhandlas eller ändras, varvid ändringen inte leder till borttagande från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i resultaträkningen motsvarande skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de ändrade kassaflödena (diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan). Betydande modifieringar/omförhandlingar leder till att det ursprungliga avtalet tas bort från balansräkningen och att en ny finansiell tillgång och en ny finansiell skuld redovisas i enlighet med de omförhandlade avtalsvillkoren. För modifieringar som bestäms av kreditrisken fastställer Koncernen om de modifierade avtalsvillkoren resulterar i en väsentligt modifierad finansiell tillgång och därför måste tas bort från böckerna. Denna bedömning innefattar också en kvantitativ mätning av effekten av kassaflödesförändringarna på grund av de ändrade avtalsvillkoren, eventuellt med beaktande av kvalitativa aspekter av effekten av ändrade avtalsvillkor. Vid modifieringar som leder till att den ursprungliga finansiella tillgången inte längre redovisas, och om det finns indikationer på ett nedskrivningsbehov för den nya finansiella tillgången vid tidpunkten för det första redovisningstillfället, klassificeras den nya finansiella tillgången som en nivå 3 finansiell tillgång med risk för fallissemang.

Större förändringar i avtalsvillkoren för en finansiell skuld kan leda till att den ursprungliga finansiella skulden tas bort från balansräkningen. Ett kvantitativt kriterium som leder till en väsentlig förändring av avtalsvillkoren gäller om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de nya avtalsvillkoren avviker med minst 10% från det diskonterade nuvärdet av de återstående kassaflödena från det ursprungliga skuldinstrumentet.

Beräkning av verkligt värde

Det verkliga värdet är det pris som skulle betalas på värderingsdagen i en transaktion mellan oberoende marknadsaktörer avseende försäljning av en tillgång eller överföring av en skuld. Det verkliga värdet på finansiella instrument som är noterade på aktiva marknader beräknas på grundval av prisnoteringarna, i den mån de representerar priser som används i samband med regelbundna och aktuella transaktioner. Om det inte finns några noterade priser på aktiva marknader används värderingsmetoder för att beräkna det verkliga värdet på finansiella instrument. Om möjligt använder värderingsmetoderna ingångsparametrar som baseras på observerbara data som härrör från priserna på relevanta finansiella instrument som handlas på aktiva marknader.

Användningen av värderingsmetoder kräver antaganden och uppskattningar av ledningen, vilka huvudsakligen bestäms av information och pristransparens samt instrumentens och marknadernas komplexitet. För detta ändamål kommer externa experter/rådgivare, eller beräkningar som utarbetats av sådana experter/rådgivare, att användas vid behov.

Enligt IFRS 13 ska finansiella tillgångar och skulder som klassificeras till verkligt värde klassificeras enligt de ingående parametrarna i den värderingsmetod som används för att fastställa det verkliga värdet (med hjälp av noterade priser på en aktiv marknad (nivå 1), värderingsmetoder som baseras på observerbara parametrar (nivå 2) och värderingsmetoder som använder betydande, icke observerbara parametrar (nivå 3)).

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Nedskrivningsreglerna enligt IFRS 9 gäller för alla finansiella tillgångar (kundfordringar) som värderas till upplupet anskaffningsvärde, och även för kreditgodkännanden utanför balansräkningen och finansiella garantier.

I enlighet med IFRS 9 fastställs nedskrivningar och riskavsättningar med hjälp av modellen för förväntade kreditförluster med sin tregradiga metod.

Nivå 1: Nedskrivningar görs med beloppet för de förväntade kreditförlusterna inom 12 månader. Detta motsvarar den del av förväntade kreditförluster från fallissemangshändelser, som förväntas inom 12 månader efter balansdagen, om kreditrisken inte har ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället.

Nivå 2: Nedskrivningar görs med beloppet för de förväntade kreditförlusterna under den finansiella tillgångens återstående löptid, för vilken kreditrisken förväntas öka betydligt efter det att den har lagts till. Detta kräver beräkning av ECL baserat på sannolikheten för fallissemang (*default*) över tillgångens livstid, förlust över tillgångens livstid i fall av fallissemang (*default*) och livstidsexponering vid fallissemang, vilket representerar sannolikheten för fallissemang under den finansiella tillgångens återstående löptid. Riskavsättningen för kreditrisker är högre på denna nivå eftersom kreditrisken.

Nivå 3: Nedskrivningar görs med beloppet för de förväntade kreditförlusterna (med en sannolikhet för fallissemang på 100 %) baserat på tillgångens förväntade realistiska kassaflöden för de finansiella tillgångar som klassificeras som fallerade. Start- och medlemsavgifter tas ut via autogiro, vilket innebär att beloppet för förfallna fordringar inte är särskilt högt inom ramen för den löpande affärsverksamheten. Om en överenskommen ersättning inte betalas, avslutas affärsrelationen omedelbart av Koncernen.

Samtliga fordringar har en maximal återstående löptid på 30 dagar. På detta sätt begränsas Koncernens kreditrisk.

En bedömning av huruvida en finansiell tillgång riskerar att falla (det vill säga nivå 3) avser endast fallissemangsriskerna och beaktar inte effekten av kreditriskreduceringar såsom säkerheter eller garantier. Ett finansiellt instrument är utsatt för risk för fallissemang (och befins vara i nivå 3) om det förväntas att gäldenären inte kommer att betala åtagandet.

För finansiella tillgångar som klassificeras som nedskrivna täcker nedskrivningen det belopp av den finansiella tillgången som LifeFit MidCo GmbH förväntas förlora.

Uppskattningar kan göras för ett enskilt fall eller - med hjälp av portföljparametrar - för transaktioner i homogena portföljer.

Det bokförda bruttovärdet för en finansiell tillgång minskas om det inte förväntas att en återbetalning kommer att göras. Nedskrivningar kan avse en hel finansiell tillgång eller en del därav, och de utgör en borttagandehändelse från balansräkningen

n) Skatter

Skattekostnaderna består av löpande bolagsskatter (inkomstskatt, handelsskatt, solidaritetstillägg) samt uppskjutna skatter.

Inkomstskatter

Löpande inkomstskatter beräknas på basis av räkenskapsårets beskattningsbara inkomst med tillämpning av de skattesatser som gäller (eller inom kort kommer att gälla) på balansdagen. De aktuella skattefordringarna och skatteskulderna för innevarande och tidigare perioder värderas till det belopp som förväntas återbetalas av skattemyndigheten / det belopp som förväntas betalas till skattekontoret. Beloppet beräknas baserat på de skattesatser och skattelagar som gäller (eller som inom kort kommer att gälla) på balansdagen.

Faktiska inkomstskatter avseende poster som redovisas direkt i övrigt totalresultat eller i eget kapital redovisas inte i rapporten över totalresultat utan i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Ledningen utvärderar regelbundet enskilda skattesituationer för att se om det finns något

tolkningsutrymme avseende tillämpliga skatteregler. Skatteavsättningar görs om så krävs.

Uppskjutna skatter

Uppskjutna skatter skapas genom tillämpning av balansräkningsmetoden på befintliga temporära skillnader mellan värderingen av en tillgång eller skuld i balansräkningen och det skattemässiga balansvärdet på balansdagen. Uppskjutna skatteskulder redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, med undantag för följande:

- uppskjutna skatteskulder från den första redovisningen av goodwill eller en tillgång eller en skuld från en transaktion som inte är ett rörelseförvärv och som inte påverkar periodens resultat enligt handelslagstiftningen eller det skattepliktiga resultatet vid tidpunkten för transaktionen, och
- uppskjutna skatteskulder från skattepliktiga temporära skillnader som är hänförliga till andelar i dotterföretag och aktier i samriskföretag, om den tidsmässiga utvecklingen för återföring av de temporära skillnaderna hos moderbolag, aktieägare eller partnerföretag kan styras och det är sannolikt att de temporära skillnaderna inte kommer att återföras inom överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader, utnyttjade skatteförluster och utnyttjade skattefordringar i den utsträckning det är sannolikt att den beskattningsbara inkomsten kommer att finnas tillgänglig, mot vilken de avdragsgilla temporära skillnaderna och de utnyttjade skatteförlusterna och uppskjutna skatteskulderna kan utnyttjas, med undantag för:

- uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader som uppkommer vid första tillfället som en tillgång redovisas eller skuld från en transaktion som inte är ett rörelseförvärv och som inte påverkar periodens resultat enligt handelslagstiftningen eller det skattepliktiga resultatet vid tidpunkten för transaktionen, och
- uppskjutna skattefordringar på avdragsgilla temporära skillnader som hänför sig till andelar i dotterbolag och andelar i samriskföretag om det är sannolikt att de temporära skillnaderna inte kommer att återföras inom överskådlig framtid eller om det inte kommer att finnas tillräckliga skattepliktiga överskott mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Det bokförda värdet av uppskjutna skattefordringar granskas på varje balansdag och minskas i den utsträckning som det inte är troligt att tillräckliga skattepliktiga intäkter kommer att finnas tillgängliga mot vilka den uppskjutna skattefordran åtminstone delvis kan utnyttjas. Icke redovisade uppskjutna skattefordringar granskas varje balansdag och redovisas i den utsträckning det är sannolikt att framtida skattepliktiga intäkter kommer att göra det möjligt att realisera den uppskjutna skattefordran.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder värderas med hjälp av de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången realiserar eller skulden regleras. I detta sammanhang används de skattesatser och skattelagar som gäller på balansdagen eller som har tillkännagivits genom lagstiftning som grund.

Uppskjutna skatter avseende poster som redovisas direkt i övrigt totalresultat eller i eget kapital redovisas inte i rapporten över totalresultat utan i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas endast om Koncernen har en gällande rätt att kvitta aktuella skattefordringar mot aktuella skatteskulder och om de uppskjutna skattefordringarna/skuldena hänför sig till inkomstskatter som påförs av samma skattemyndighet antingen för samma skattebetalande enhet eller för olika skattebetalande enheter, vilka avser att - för varje framtida period under vilken borttagande eller realisering av betydande belopp av uppskjutna skatteskulder/fordringar kan förväntas - antingen balansera de faktiska skatteskulderna och återbetalningskraven på nettobasis eller samtidigt ta bort förpliktelserna med realiseringen av fordringarna.

Uppskjutna skatteförmåner som erhålls i samband med ett rörelseförvärv, och som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning vid förvärvstidpunkten, redovisas i efterföljande perioder om detta följer av ny information om de fakta och omständigheter som förelåg vid förvärvstidpunkten. Denna justering behandlas antingen som en minskning av goodwill (om den inte överstiger goodwill) om den fastställs under bedömningsperioden, eller redovisas i periodens resultat och i övrigt totalresultat om

den fastställs utanför bedömningsperioden.

Uppskjutna skatteförmåner som förvärvats i ett rörelseförvärv och som inte uppfyller kriterierna för separat redovisning vid förvärvstidpunkten kommer att redovisas i efterföljande perioder i den mån detta framgår av ny information om fakta och omständigheter som förelåg vid förvärvstidpunkten. Justeringen behandlas antingen som en minskning av goodwill (om den inte överstiger goodwill) om den inträffar under värderingsperioden eller redovisas i resultaträkningen och övrigt totalresultat om den inträffar utanför värderingsperioden.

2.4 Viktiga uppskattningar och diskretionära beslut

Vid upprättandet av koncernredovisningen kommer ledningen att göra bedömningar och antaganden som påverkar storleken på de tillgångar och skulder som redovisas på balansdagen, liksom de intäkter och kostnader som redovisas för rapportperioden. Uppskattningarna och antagandena baseras på historiska insikter och framtida planering, samt förväntningar och prognoser för framtida händelser. På grund av den osäkerhet som är förknippad med dessa antaganden och uppskattningar kan dock faktiska resultat under framtida perioder leda till betydande justeringar av det bokförda värdet på de berörda tillgångarna eller skulderna. Bedömningarna och uppskattningarna granskas och jämförs med faktiska händelser.

Diskretionära beslut

Vid tillämpningen av Koncernens finansiella rapporteringsmetoder har ledningen fattat följande diskretionära beslut som har en väsentlig inverkan på beloppen i koncernredovisningen.

Fastställande av leasingperioden för leasingavtal med förlängnings- och uppsägningsoptioner - Koncernen som leasetagare

Koncernen fastställer leasingperioden utifrån leasingavtalets grundperiod som inte kan sägas upp, och genom att inkludera antingen de tidsperioder som följer av optionen att förlänga leasingavtalet (så länge som det är rimligt säkert att Koncernen kommer att utnyttja optionen), eller de tidsperioder som följer av en option att säga upp leasingavtalet (så länge som det är rimligt säkert att Koncernen inte kommer att utnyttja denna option).

Koncernen har ingått flera leasingavtal som innehåller förlängnings- och uppsägningsoptioner. Vid bedömningen av om det är rimligt säkert att optionen att förlänga eller säga upp leasingavtalet kommer att utnyttjas (eller inte), fattar Koncernen diskretionära beslut. Den beaktar alla relevanta faktorer som utgör ett ekonomiskt incitament att utnyttja förlängnings- eller uppsägningsoptionen. Efter leveransdatumet omdefinierar Koncernen leasingperioden om en betydande händelse eller en förändring i omständigheterna har inträffat, som ligger inom dess kontroll och som har en inverkan på huruvida den kommer att utnyttja möjligheten att förlänga eller säga upp leasingavtalet.

Under rapporteringsåret, liksom under föregående år, hade ändringar av leasingavtal ingen större inverkan på Koncernens nettotillgångar, finansiella ställning och resultat.

Uppskattningar

Följande uppskattningar baseras på antaganden som kan ändras under det kommande räkenskapsåret och som kan ha en väsentlig inverkan på de bokförda värdena på tillgångar och skulder som redovisas på balansdagen.

Ekonomisk livslängd

De ekonomiska livslängder som anges i sammanfattningen av de viktigaste redovisningsmetoderna i not 2.3 g) omprövas en gång per år på grundval av den senaste tillgängliga informationen. Ledningen anser att de nyttjandeperioder som för närvarande används som grund fortfarande är lämpliga. Information om nedskrivningar och nedskrivningskostnader för innevarande räkenskapsår finns i not 3.7.

Nedskrivning av immateriella tillgångar, materiella anläggningstillgångar och nyttjanderätter

De bokförda värdena för Koncernens tillgångar granskas på varje balansdag med hjälp av ett beräknat nyttjandevärde eller det verkliga värdet minus försäljningskostnader, för att avgöra om en nedskrivning kan behöva göras.

Återvinningsvärdena för materiella anläggningstillgångar och goodwill härleds från beräkningar av nyttjandevärdet. Därefter jämförs de med tillgångarnas bokförda värden. En nedskrivning görs om det bokförda värdet överstiger återvinningsvärdet.

En diskonterad kassaflödesmetod används för att beräkna nyttjandevärdet. Kassaflödena härleds från den finansiella planen för de kommande tre åren, som inte inkluderar omstruktureringsåtgärder som Koncernen ännu inte har åtagit sig, och större framtida investeringar som kommer att öka intjäningsförmågan hos den testade kassagenererande enheten. Återvinningsvärdet beror i hög grad på den diskonteringsränta som används i samband med metoden för diskonterat kassaflöde, och även på de förväntade framtida inflödena och den tillväxttakt som används för extrapoleringssyften. De grundläggande antagandena för beräkning av återvinningsvärdet för de olika kassagenererande enheterna förklaras mer i detalj i not 4.3.

Beträffande en eventuell värdestegring undersöker företagsledningen om förbättringen är både väsentlig och bestående, så att en uppskattning måste göras.

Beräkning av verkligt värde för finansiella instrument

Villkorade köpeskillningar som härrör från rörelseförvärv värderas som en del av rörelseförvärvet till verkligt värde på förvärvsdagen. Om den villkorade köpeskillningen uppfyller definitionen av en finansiell skuld, omvärderas den till verkligt värde på varje balansdag i efterföljande perioder. Det verkliga värdet beräknas baserat på diskonterade kassaflöden. De grundläggande antagandena beaktar sannolikheten för att varje mål kommer att uppnås, tillsammans med diskonteringsfaktorn (för mer information, se not 4.4).

Fastställandet av verkligt värde för finansiella instrument kan innebära osäkerheter i samband med beräkningen av förväntade kassaflöden och upprättandet av riskavsättningar.

Det verkliga värdet för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas. I allmänhet kännetecknas dessa instrument av liten eller ingen handelsaktivitet, varför beräkningen av det verkliga värdet kräver betydande uppskattningar från ledningens sida.

Leasing - Uppskattning av den marginella låneräntan

Vanligtvis kan Koncernen inte utan vidare fastställa den räntesats som ett leasingavtal baseras på. Av denna anledning använder den sin marginella låneränta för att värdera leasingkulder. Den marginella låneräntan är den ränta som Koncernen skulle behöva betala om den erhöll den typ av medel (för en liknande löptid med liknande säkerhet) som den skulle behöva i en liknande ekonomisk miljö för en tillgång med ett värde som är jämförbart med nyttjanderätten. Därför återspeglar den marginella låneräntan de räntesatser som Koncernen "skulle behöva betala". Den marginella låneräntan måste uppskattas om observerbara räntor inte finns tillgängliga (till exempel för dotterbolag som inte ingår finansieringstransaktioner) eller om räntan måste justeras för att återspegla leasingvillkoren (till exempel strukturerad inlösen, inlösen vid slutligt förfall). Koncernen uppskattar den marginella låneräntan med hjälp av observerbara indata (till exempel marknadsräntor), förutsatt att de finns tillgängliga, och den måste förbereda vissa företagsspecifika uppskattningar (till exempel bedömning av ett dotterbolags kreditvärdighet).

2.5 Ändringar i redovisningen enligt IFRS

Redovisningsbestämmelser som tillämpas för första gången under räkenskapsåret 2022/2023

Förändringarna i tabellen intill har inte haft någon väsentlig inverkan på MidCo:s koncernredovisning.

Standard/tolkning	Namn på standard/tolkning eller tillägg	Datum för publicering	Datum för godkännande av EU
Ändringar i IFRS 3	Rörelseförvärv (Ändring av hänvisningar till föreställningsramen)	14 maj 2020	28 juni 2021
Ändringar i IAS 16	Materiella anläggningstillgångar (Intäkter före Avsedd användning)	14 maj 2020	28 juni 2021
Ändringar i IAS 37	Avsättningar, eventalförpliktelser och eventuella Tillgångar (förlustkontrakt - kostnad för att fullgöra ett kontrakt)	14 maj 2020	28 juni 2021
Årliga förbättringar av IFRS 2018-2020	Ändringar av IFRS 1 (Dotterbolag som förstagångstillämpare) IFRS 9 (Avgifter i "10%-testet" för borttagande från balansräkningen av finansiella skulder) IFRS 16 (incitament för leasing) IAS 41 (Beskattning vid värdering till verkligt värde)	14 maj 2020	28 juni 2021

IFRS och IFRIC som inte behöver beaktas ännu - redan erkända genom antagande i EU:s lagstiftning (endorsement)

Effekten på MidCo:s finansiella rapporter från IFRS och IFRIC, som redan har erkänts av Europeiska unionen, men som inte trädde i kraft 2022/2023, granskas för närvarande. När det gäller ändringarna förväntar sig MidCo för närvarande inte att de kommer att leda till någon väsentlig inverkan. En tidigare tillämpning är inte planerad.

Standard/tolkning	Namn på standard/tolkning eller ändringar	Datum för offentliggörande	Datum för godkännande av E.U.	Obligatoriskt datum för första tillämpning
Inledning av IFRS 17	Försäkringsavtal (inklusive ändringar av standarden)	18 maj 2017 25 juni 2020	19 november 2021	1 januari 2023
Ändringar av IFRS 17	Försäkringsavtal (första tillämpningen av IFRS 17 och IFRS 9 - Jämförande information)	9 december, 2021	8 september 2022	
Ändringar av IAS 1 och Praxis för IFRS Utlåtande 2	Presentation av finansiella rapporter och upprättande av Bedömningar av väsentlighet (presentation av viktiga Redovisningsprinciper)	12 februari, 2021	2 mars 2022	1 januari 2023
Ändringar av IAS 8	Redovisningsprinciper, förändringar i redovisningsmässiga uppskattningar och fel (Definition av förändringar i Redovisningsprinciper och uppskattningar)	12 februari, 2021	2 mars 2022	1 januari 2023
Ändringar av IAS 12	Inkomstskatter (uppskjuten skatt relaterad till tillgångar och skulder som härrör från en enskild transaktion)	7 maj 2021	11 augusti 2022	1 januari 2023

IFRS och IFRIC som ännu inte behöver beaktas - ännu inte genomförda i EU-lagstiftningen

IASB har utfärdat ytterligare ändringar av standarder och tolkningar, som ännu inte har antagits i EU-lagstiftningen och som inte behöver tillämpas vid denna tidpunkt. Ändringarna förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på MidCo:s rapportering. MidCo planerar inte att tillämpa dessa ändringar tidigare än nödvändigt.

Standard/tolkning	Namn på standard/tolkning eller tillägg	Datum för publicering	Förväntat datum för första tillämpning
Ändringar i IAS 1	Utformning av finansiella rapporter		1 januari 2024
	Klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga	23 januari 2020	
	Uppskjutande av ikraftträdandedatum	15 juli 2020	
	Klassificering av långfristiga skulder med kovenanter	31 oktober 2022	
Ändringar i IFRS 16	Leasingavtal (Redovisning av en leasingskuld i ett "sale and leaseback")	22 september 2022	1 januari 2024

2.6 Rättelse av fel enligt IAS 8.42

"Två felkorrigeringar i enlighet med IAS 8.42 tillämpades under rapporteringsåret. Dessa är följande:

1. På grund av brister i internkontrollsystemet inom redovisningsavdelningen har masterdata för leasingavtal förts in sent och felaktigt i leasingsystemet, vilket borde ha skett 2020 respektive 2021 eller i ett annat slutskede av avtalet. På motsvarande sätt som nyttjanderättstillgången minskas så måste leasingskulden justeras mellan långfristig och kortfristig.
2. På grund av förseningar i leveransen av uppgifter till redovisningsavdelningen avseende slutfakturor samt brister i den interna kontrollen så kapitaliserades vissa anläggningstillgångar inte förrän räkenskapsåret 2022/2023, trots att driftsättningen hade ägt rum redan under räkenskapsåret 2021/2022. Då tillgångarna endast skulle ha behövt aktiveras under den sista månaden föregående år är avsaknaden av avskrivningar obetydlig. De redovisade värdena inkluderades dock i rörelseschemat för materiella anläggningstillgångar. För ytterligare information hänvisas till kapitel 4.1 "Fastigheter, anläggningar och utrustning".

Avseende nr 1:

i TEUR	31 oktober 2022	Ökning/ minskning	31 oktober 2022 omräknat*	31 oktober 2021	Ökning/ minskning	31 oktober 2021 omräknat*
Balansräkning (utdrag)						
Nyttjanderätt till tillgångar	89 535	-205	89 330	94 808	-2 018	92 790
Leasingskulder, långsiktiga	-112 651	822	-111 829	-116 479	1 425	-115 054
Leasingskulder, kortsiktiga	-16 619	-619	-17 238	-12 737	563	-12 174
Balanserade vinstmedel	-39 735	-2	-39 737	-34 408	-30	-34 438

	2022	Ökning/ minskning	2022 omräknat
Resultaträkning (utdrag)			
Övriga rörelsekostnader	55 829	-525	55 304
Avskrivningar	22 021	503	22 524
Rörelseresultat (EBIT)	77 850	-22	77 828
Finansiella kostnader	15 781	-6	15 775
Finansiellt resultat	15 781	-6	15 775
Förlust före skatt	-93 631	28	-93 603
Inkomstskatter	0	0	0
Förlust för perioden	-93 631	28	-93 603

Tabellen visar endast effekten av korrigeringarna på respektive berörd post. Avskrivningar och finansiella kostnader avser endast nyttjanderättstillgångar och leasingskulder.

För räkenskapsåret 2020/21 uppgick effekten på Koncernens nettoresultat till 48 TEUR på grund av korrigeringen av fel.

3. Resultat för räkenskapsåret

Denna punkt i noterna innehåller information om affärssegmenten och förklaringar till posterna i Koncernens rapport över totalresultat (exklusive finansiella intäkter och kostnader).

- Information om de viktigaste komponenterna i rörelseresultatet (not 3.1 till 3.8)
- Beräkning av inkomstskatt (not 3.9)

3.1 Intäkter

3.1.1 Fördelning av intäkter

Tabellen nedan visar försäljningsintäkterna fördelade per varumärke/segment.

	<u>01.11.2022 - 31.10.2023</u>	<u>01.11.2021 - 31.10.2022</u>
<i>MEUR</i>		
Full Service Best Price	84,1	47,3
Premium	80,1	56,4
Micro/Boutique	2,1	1,0
Totalt	<u>166,3</u>	<u>104,7</u>

Gammal segmentering:

Märkesnamn	2022/2023	2021/2022
	TEUR	TEUR
Fitness First	120 623	83 842
SmileX	11 117	10 842
Elbgym	5 947	4 043
I form	10 369	5 983
FitnessLoft	18 250	0
Totalt	<u>166 306</u>	<u>104 710</u>

Mer än 85 % (föregående år: 90 %) av försäljningsintäkterna består av medlemsavgifter, startavgifter och avgifter för personliga tränare. De återstående försäljningsintäkterna härrörde huvudsakligen från måltider och drycker samt fitnessrelaterade produkter. Cirka 8 % av intäkterna avser besök hos aggregatorer.

I försäljningsintäkterna för varumärkena SmileX och Elbgym ingår franchiseavgifter på 0,1 miljoner euro (föregående år: 0,2 miljoner euro).

3.2 Statligt stöd

	2022/2023	2021/2022
	TEUR	TEUR
Statsstöd för corona-19-pandemin	0	8 291
Totalt	<u>0</u>	<u>8 291</u>

Statliga subventioner för covid-19-pandemin på totalt 53,0 miljoner euro godkändes med anmälan daterad den 18 februari 2022. Efter de betalningar som mottagits under föregående år (24,3 miljoner euro) överfördes ytterligare 21,5 miljoner euro den 11 februari 2022, följt av 7,2 miljoner euro den 22 februari 2022.

Anmälningarna från den 31 mars 2022 och den 2 augusti 2022 ökade det totala godkända beloppet till 55,8 miljoner euro. Skillnaden mot det belopp som realiserades via resultaträkningen (47,5 miljoner euro) föregående år på 7,5 miljoner euro realiserades under rapporteringsåret. För underkoncernen InShape uppgick de statliga subventionerna för perioden 1 maj till 31 oktober 2022 till 0,8 miljoner euro.

3.3 Övriga rörelseintäkter

	2022/2023	2021/2022
	TEUR	TEUR
Upplösning av skuld för tilläggsköpeskilling FitnessLoft	2 487	0
Upplösning av avsättningar för osäkra fordringar	1 278	0
Intäkter från försäljning av kundbasen Egym Wellpass	1 125	0
Påminnelseavgifter	572	109
Försäkringsersättningar	418	110
Återföringar	356	298
Bidrag in natura	317	303
Vinst vid försäljning av tillgångar	59	92
Upplösning av avsättningar och skulder	27	424
Diverse	920	909
Totalt	7 559	2 245

Återföringen av FitnessLOFTs tilläggsköpeskillingar inkluderar 2,5 miljoner euro i engångsintäkter för minskningen av Fitness Lofts tilläggsköpeskillingar baserat på ett slutligt avtal mellan MidCo och de tidigare aktieägarna, vilket ingicks efter förvärvsdatumet.

Intäkterna från återföringar av avsättningar för osäkra fordringar härrörde från tidigare års nedskrivningar av det tidigare XPO.

Under 2023 genererade försäljningen av Egym Wellpass kundbas en intäkt på 1,1 miljoner euro.

Beträffande återföring av avsättningar, se not 6.8.

3.4 Kostnader för material

	2022/2023	2021/2022
Typ av vara eller tjänst	TEUR	TEUR
Utlagda tjänster	5 443	6 264
Mat och dryck, handelsvaror och övrigt	3 091	1 881
Totalt	8 534	8 145

3.5 Personalkostnader

	2022/2023	2021/2022
	TEUR	TEUR
Löner och ersättningar	36 872	28 047
Sociala avgifter	7 253	5 501
Totalt	44 125	33 548

I Tyskland har bolaget avgiftsbestämda planer och betalar avgifter till relevanta pensionsförsäkringsbolag i enlighet med de lagstadgade bestämmelserna. Förutom avgifterna har företaget inga andra tjänsteåtaganden från dessa planer. Löpande avgifter redovisas som kostnader för respektive räkenskapsår. De uppgick totalt till ca 3,5 miljoner euro (föregående år: ca 2,8 miljoner euro).

Den 31 oktober 2023 hade Koncernen i genomsnitt 1 060 anställda (föregående år: 1 650 anställda). På huvudkontoret arbetar 1 234 anställda i Shared Service Centre (föregående år: 122 anställda); samtliga är klassificerade som administrativt anställda. 278 anställda är hänförliga till FitnessLOFT-Koncernen.

3.6 Övriga rörelsekostnader

	2022/2023	Omräknad 2021/2022
	TEUR	TEUR
Kostnader för lokaler och mark	31 743	24 369
Kostnader för juridisk rådgivning, revision och rådgivning	9 827	5 129
Kostnader för underhåll	9 536	4 493
Kostnader för annonsering, marknadsföring och resor	9 464	9 349
Administrationskostnader	4 985	4 842
Tillägg till skulder avseende tilläggsköpeskillningar InShape	2 706	
Licens- och royaltyavgifter	1 819	1 326
Utgifter för bytesavtal	260	659
Avskrivning av fordringar	25	296
Återbetalning till tidigare aktieägare i InShape	0	669
Stängning av klubb	0	331
Diverse	3 102	3 841
Totalt	73 467	55 304

Den första inkluderingen av FitnessLOFT-koncernen (nu Fitness First RED) resulterade i ytterligare övriga rörelsekostnader på 8,6 miljoner euro.

Ökningen av byggnads- och markkostnader beror främst på de generellt högre kostnaderna för energi, elektricitet, vatten och administration samt på att klubbarna öppnar igen under räkenskapsåret 2021/2022.

Riskavsättning

Koncernen använder den förenklade metoden i IFRS 9 för att mäta förväntade kreditförluster, som beaktar värdejusteringar över en "förväntad livstidsförlust" för alla finansiella tillgångar. För att mäta de förväntade kreditförlusterna placeras finansiella tillgångar i grupper baserat på gemensamma kreditriskegenskaper och förfallna dagar.

Det bokförda bruttovärdet av en finansiell tillgång skrivs av om Koncernen, baserat på en rimlig bedömning, inte förväntar sig att hela eller delar av den finansiella tillgången kommer att realiseras. Koncernen skriver av det bokförda bruttovärdet om den finansiella tillgången har varit förfallen i mer än 180 dagar, baserat på tidigare erfarenheter av realisering av sådana tillgångar. Koncernen gör en individuell bedömning av datum och belopp för nedskrivningen, baserat på om det rimligen kan förväntas att beloppet kommer att inkasseras. Koncernen förväntar sig inte att ett betydande belopp av nedskrivningen kommer att återvinnas. Finansiella tillgångar som har skrivits av kan bli föremål för verkställighetsåtgärder för indrivning av förfallna fordringar.

3.7 Nedskrivningar och kostnader för värdeminskning

En nedskrivningskostnad är det belopp med vilket det bokförda värdet på en tillgång eller kassagenererande enhet (KGE) överstiger tillgångens eller enhetens återvinningsvärde. En utlösande händelse innebär att ett nedskrivningstest måste utföras på nivån för enskilda tillgångar eller de identifierade kassagenererande enheterna/grupperna av kassagenererande enheter. Eftersom varje klubb genererar separata kassaflöden för Koncernen, utgör den den minsta identifierbara KGE:n, vilket innebär att nedskrivningsprövningar utförs på klubbnivå. Vid prövning av nedskrivningsbehov för goodwill behandlas varje fitnessstudio som en kassagenererande enhet, men goodwill fördelas på kedjor av hälso- och fitnessanläggningar som drivs under varumärkena. I samband med omläggningen av Koncernens flervarumärkesstrategi och det därmed sammanhängande införandet av affärssegmenten "Full Service Best Price", "Premium" och "Micro/Boutique", döptes de befintliga varumärkena "SmileX", "FitnessLOFT" och "InShape" om till varumärket "Fitness First RED" och hänfördes till segmentet "Full Service Best Price". Goodwill allokteras till varumärkena "Elbgym" (segment "Premium"), "Club Pilates" (segment "Micro/Boutique") samt "SmileX", "FitnessLOFT" och "InShape", som har bytt namn till "Fitness First RED" (segment "Full Service Best Price"). Den interna styrningen kommer även fortsättningsvis att baseras på dessa strukturer. Inom varumärket "Fitness First RED" finns det därför en uppdelad fördelning av goodwill och nedskrivningstestet på nivån "Fitness First RED Region Southwest" (tidigare "SmileX"), "Fitness First RED Region Baden-Württemberg" (tidigare "InShape") och "Fitness First RED Region North" (tidigare "Fitness Loft").

Men innan återvinningsvärdet beräknas kontrollerar företaget om det finns indikationer på att värdet på en tillgång kan behöva skrivas ned. Tillgångens återvinningsvärde beräknas endast om det finns en sådan indikation. Den interna förfarandepolicyn fastställer ett nedskrivningstest för klubbar vars EBITDA (som påverkar betalningar) är mindre än 150 TEUR för vart och ett av de två följande räkenskapsåren. Nya klubbar (upp till två år gamla) omfattas av denna typ av granskning först efter uppstartsfasen.

Återvinningsvärdet för varje KGE för vilken en översyn behövs beräknades med hjälp av respektive nyttjandevärde, eftersom ett marknadspris inte fanns tillgängligt på balansdagen. Därefter jämfördes återvinningsvärdet med det bokförda värdet för den kassagenererande enheten. Vid beräkningen av nyttjandevärdet används leasingavtalens återstående löptid som planeringshorisont före den eviga annuiteten, med en övre gräns på fem år (om det inte finns skäl att använda en längre period).

Nedskrivningar på 1,7 miljoner euro (föregående år: 5,7 miljoner euro) redovisades under räkenskapsåret 2022/2023. Dessa är hänförliga till en nyttjanderättstillgång (för en klubb) under varumärket Fitness First RED (segmentet Full Service Best Price). Detta beror främst på ett otillräckligt antal medlemmar, vilket återspeglas i otillräckliga kassaflöden, som inte täcker de fasta kostnader som ingår i dessa nyttjanderätter, i synnerhet tillhörande kostnader (el och städkostnader) för de hyrda lokalerna.

Återföringar av nedskrivningar på 1,5 miljoner euro (föregående år: 2,7 miljoner euro) realiserades för nyttjanderättstillgångar under rapporteringsåret främst på grund av att resultaten av de olika klubbarnas verksamhet hade förbättrats jämfört med föregående år.

Varumärket SmileX bytte namn till Fitness First RED i oktober 2023 och skrivs därför av med 3 348 TEUR och 311 TEUR enligt plan. Anledningen till den extraordinära avskrivningen var omläggningen av Koncernens varumärkesstrategi.

	2022/2023	omräknad 2021/2022
	TEUR	TEUR
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	11 431	10 619
Avskrivning av övriga immateriella tillgångar	8 710	2 671
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar	22 480	22 524
Återföring av nedskrivningar	-1 534	-2 746
Totalt	41 087	33 068

3.8 Finansiellt resultat, netto

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas i ränteresultatet med tillämpning av effektivräntemetoden.

Effektiv ränta är den ränta som diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den finansiella tillgångens förväntade löptid till det redovisade värdet för den finansiella tillgången eller det redovisade värdet för den finansiella skulden.

Vid beräkning av den effektiva räntan beaktas alla avtalsenliga betalningsflöden och alla avgifter som är hänförliga till tillgången eller skulden och som utgör en integrerad del av effektivräntan, liksom direkta och tillkommande transaktionskostnader och alla andra över- och underkurser.

Med tillämpning av effektivräntemetoden redovisas ränteintäkter/kostnader i förhållande till tillgångens eller skuldens redovisade bruttovärde. Om tillgångens kreditvärdighet inte har försämrats beräknas ränteintäkterna till det bokförda bruttovärdet. För finansiella tillgångar vars kreditvärdighet har påverkats negativt efter det första redovisningstillfället beräknas ränteintäkterna till det bokförda nettovärdet.

Dessutom redovisas förändringar i verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen i det finansiella resultatet. Förändringar i verkligt värde för en finansiell skuld på grund av en förändring i gäldenärens kreditbetyg redovisas inte i resultaträkningen.

Tabellen nedan visar fördelningen av det finansiella resultatet, netto:

	2022/2023	omräknad 2021/2022
	TEUR	TEUR
Räntekostnader från leasing (IFRS 16)	16 659	15 865
Effektiv ränta på obligation	8 949	3 812
Effektiva räntekostnader för aktieägarlån	5 254	3 686
Räntekostnader för revolverande kreditfacilitet	1 016	450
Effektiv ränta för förpliktelse om tilläggsköpeskilling InShape	153	84
Intäkter från justering av verkligt värde på inbäddade derivat	0	-291
Intäkter från diskontering av långfristiga avsättningar	-974	0
Diverse	593	20
Totalt	31 651	23 625

3.9 Inkomstskatter och uppskjutna inkomstskatter

Betalda eller förfallna inkomstskatter, liksom uppskjutna skatter, redovisas som inkomstskatter. Skattekostnader och intäkter hänförliga till inkomstskatter fördelar sig på följande sätt:

	2022/2023	2021/2022
	TEUR	TEUR
Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat Inkomstskattekostnad		
Aktuell inkomstskatt:		
Aktuell inkomstskattekostnad	693	23
Uppskjuten inkomstskatt:		
Avseende uppkomst och återföring av temporära skillnader	-3 029	-2 377
Inkomstskatteintäkter redovisade i resultaträkningen	-2 336	-2 354

Den uppskjutna skatteintäkten för rapporteringsåret domineras av återföringen av uppskjutna skatteskulder från uppskrivningar av immateriella tillgångar från företagsförvärv (2,0 miljoner euro; föregående år: 0,7 miljoner euro) och från leasingförpliktelser (0,9 miljoner euro).

Avstämningen mellan redovisade inkomstskatter och de inkomstskatter som förväntas för räkenskapsåret 2023 är som följer:

	2022/2023	2021/2022
	TEUR	TEUR
Förlust före skatt	-24 998	-38 720
Teoretisk skatteintäkt (-) på basis av den aktuella skattesatsen på 31,93%.	-7 982	-12 363
Effekt av ej redovisade uppskjutna skattefordringar som härrör från aktuell förlust under räkenskapsåret	3 704	9 033
Tillkommande skatt på grund av ej avdragsgilla tillägg till handelsskatt	2 367	1 448
Frigörande av provisorier	-311	0
Icke skattepliktiga uppskrivningar/nedskrivningar av fordringar	-183	88
Övrigt	69	-560
Inkomstskatter (effektiv skattesats: 31 okt 2023: 9,3 %; 31 okt 2022: 6,1 %)	-2 336	-2 354

Per den 31 oktober 2023 hade Koncernen följande carry forward gällande skatterelaterade underskott, som kan användas för att minska framtida beskattningsbara inkomster:

	2023	2022
	TEUR	TEUR
LifeFit Group MidCo (bolagsskatt)	15 843	10 102
LifeFit Group MidCo (handelsskatt)	7 436	5 263
MFC (inkomstskatt för företag)	563	563
MFC (handelsskatt)	563	563
Totalt	24 405	16 491

Det finns en bolagsskatte- och handelsskattegrupp med MidCo som kontrollerande enhet. Förutom FitnessLOFT-koncernen, som konsoliderades för första gången under räkenskapsåret, Yoga-Six GmbH, LFG-Franchise GmbH (tidigare: MFC) och Club Pilates Germany GmbH (tidigare: XPO), omfattar Koncernen alla företag som ingår i koncernredovisningen genom fullständig konsolidering. Dessa carry forward-belopp gällande underskott för räkenskapsåret kan utnyttjas utan tidsbegränsning.

Det kan antas att carry forward i FitnessLOFT-koncernen inte kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar för carry forward av outnyttjade skatteförluster och skattekrediter redovisas till beloppet för sannolika framtida skattepliktiga inkomster (eller uppskjutna skatteskulder), mot vilka de outnyttjade skatteförlusterna/skattekrediterna kan utnyttjas. I likhet med det (retroaktivt justerade) föregående året har uppskjutna skattefordringar inte utnyttjats mot carry forwards under rapporteringsåret.

Nedanstående översikt visar uppskjutna skatter fördelade på typ av underliggande temporära skillnader:

	31.10.2023	
	TEUR	
	Uppskjutna skatte- tillgångar	Uppskjutna skatte- skulder
Immateriella tillgångar	0	3 096
Fastigheter, anläggningar och utrustning	0	4 781
Tillgångar med nyttjanderätt	0	32 218
Aktieägarskuld	0	670
Leasingskuld	45 720	0
Annat	0	58
	45 720	40 823
Kvittning	-40 823	-40 823
Koncernens rapport över finansiell ställning	4 897	0

	31.10.2022	
	TEUR	
	Uppskjutna skatte- tillgångar	Uppskjutna skatte- skulder
Immateriella tillgångar	0	2 003
Fastigheter, anläggningar och utrustning	0	4 184
Tillgångar med nyttjanderätt	0	28 588
Aktieägarskuld	0	670
Finansiella skulder	0	31
Leasingskuld	40 793	0
Annat	0	54
	40 793	35 530
Kvittning	-35 530	-35 530
Koncernens rapport över finansiell ställning	5 262	0

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om Koncernen har en gällande rätt att kvitta de aktuella skattefordringarna mot aktuella skatteskulder och om dessa fordringar/skulder avser inkomstskatter som påförs av samma skattemyndighet för samma skattebetalande enhet.

Enligt tysk skattelagstiftning består inkomstskatter av bolagsskatt (15,0 %), handelsskatt och solidaritetstillägg (0,825 %). Den effektiva skattesatsen beror på företagets lokalisering och antalet anställda. Under räkenskapsåret uppgick denna skattesats till 16,1 % (föregående år: 16,1 %).

4. Anläggningstillgångar

Detta avsnitt i noterna innehåller förklaringar till Koncernens anläggningstillgångar. Det inkluderar:

- Avstämningar för förändringar i betydande kapitalbelopp (not 4.1 och 4.2)
- Information om leasing (not 4.3)
- Rörelseförvärv (not 4.4)

4.1 Fastigheter, anläggningar och utrustning

Denna post utvecklades på följande sätt:

	Förbättringar av hyreslokaler TEUR	Övrig utrustning, möbler och amaturer TEUR	Förskottsbetalningar och tillgångar under uppförande TEUR	Totalt TEUR
Kostnad				
<i>per den 1 november 2022</i>	42 619	24 998	5 765	73 382
<i>Tillskott från rörelseförvärv</i>	0	8 560	280	8 841
<i>Tillägg</i>	877	3 651	194	4 722
<i>Omklassificeringar</i>	5 610	0	-5 610	0
<i>Avyttringar</i>	0	-740	0	-740
Kostnader per den 31 oktober 2023	49 106	36 469	629	86 204
 Avskrivningar och nedskrivningar				
<i>från och med den 1 november 2022</i>	18 381	11 207	0	29 587
<i>Tillskott under perioden</i>	4 785	6 646	0	11 431
<i>Avyttringar</i>	0	-517	0	-517
Avskrivningar och nedskrivningar förluster per den 31 oktober 2023	23 166	17 336	0	40 502
Redovisat värde netto 31 oktober 2023	25 940	19 133	629	45 703

Ursprungligen presenterad				
	<i>Förbättringar av hyreslokaler</i>	<i>Övrig utrustning, möbler och armaturer</i>	<i>Förskottsbetalningar och tillgångar under konstruktion</i>	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Kostnad				
<i>från och med den 1 november 2021</i>	35 677	20 504	2 110	58 291
<i>Tillskott från rörelseförvärv</i>	1 369	1 846	22	3 236
<i>Tillskott</i>	2 280	3 067	7 123	12 470
<i>Omklassificeringar</i>	689	130	-819	0
<i>Avyttringar</i>	-52	-563	0	-616
Kostnader per den 31 oktober 2022	39 962	24 984	8 436	73 382
Avskrivningar och nedskrivningar				
<i>från och med den 1 november 2021</i>	12 392	7 133	0	19 525
<i>Tillägg under perioden</i>	6 034	4 585	0	10 619
<i>Avyttringar</i>	-46	-511	0	-557
Avskrivningar och nedskrivningar förluster per den 31 oktober 2022	18 381	11 207	0	29 587
Redovisat värde netto 31 oktober 2022	21 581	13 777	8 436	43 794
Kontroll				45 703
Skillnad				-1 909
Omräknat				
	<i>Förbättringar av hyreslokaler</i>	<i>Övrig utrustning, möbler och armaturer</i>	<i>Förskottsbetalningar och tillgångar under uppförande</i>	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Kostnad				
<i>från och med den 1 november 2021</i>	35 677	20 504	2 110	58 291
<i>Tillskott från rörelseförvärv</i>	1 369	1 846	22	3 236
<i>Tillskott</i>	2 280	3 067	7 123	12 470
<i>Omklassificeringar</i>	3 346	144	-3 490	0
<i>Avyttringar</i>	-52	-563	0	-616
Kostnader per den 31 oktober 2022	42 619	24 998	5 765	73 382
Avskrivningar och nedskrivningar				
<i>från och med den 1 november 2021</i>	12 392	7 133	0	19 525
<i>Tillägg under perioden</i>	6 034	4 585	0	10 619
<i>Avyttringar</i>	-46	-511	0	-557
Avskrivningar och nedskrivningar förluster per den 31 oktober 2022	18 381	11 207	0	29 587
Redovisat värde netto 31 oktober 2022	24 238	13 791	5 765	43 794

Beträffande information om ställda panter för materiella anläggningstillgångar hänvisar vi till avsnitt 7.8 Övriga finansiella åtaganden, garantier, eventalförpliktelser.

Minst en gång per år undersöker Koncernen om det finns indikationer på att värdet på materiella anläggningstillgångar kan ha minskat. I detta syfte kontrolleras om klubbarnas inkomstutveckling ligger under deras bokförda värde, eller om den är nedåtgående. Ett fullständigt nedskrivningstest genomförs för klubbar som visar tecken på en värdeminskning. De bokförda värdena på deras tillgångar jämförs med inkomstprognosen för att fastställa om tillgångar som kommer att användas i den fortsatta verksamheten har minskat i värde. För ytterligare information hänvisas till not 3.7.

4.2 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar förändrades enligt följande:

	Goodwill	Kundbaser och kontrakt/ varumärkesnamn	Licenser, programvara och annat	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Kostnader				
från och med den 1 november 2022	33 843	13 276	3 192	50 311
Tillskott från rörelseförvärv	22 975	10 508	36	33 519
Tillägg under perioden	0	0	865	865
Avyttringar	0	0	0	0
Kostnader per den 31 oktober 2023	56 818	23 784	4 093	84 695
Avskrivningar och nedskrivningar				
från och med den 1 november 2022	900	6 741	1 170	8 811
Tillägg under perioden	25	4 609	728	5 362
Nedskrivningar	0	3 348	0	3 348
Avskrivningar och nedskrivningar förluster per den 31 oktober 2023	925	14 698	1 898	17 521
Redovisat värde netto 31 oktober 2023	55 893	9 086	2 195	67 175
	Goodwill	Kundbaser och kontrakt/ varumärkesnamn	Licenser, programvara och annat	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Kostnader				
från och med den 1 november 2021	26 456	11 636	1 853	39 945
Tillskott från rörelseförvärv	7 387	1 640	660	9 687
Tillägg under perioden	0	0	679	679
Avyttringar	0	0	0	0
Kostnader per den 31 oktober 2022	33 843	13 276	3 192	50 311
Avskrivningar och nedskrivningar				
från och med den 1 november 2021	900	4 526	714	6 140
Tillägg under perioden	0	2 215	456	2 671
Avyttringar	0	0	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar förluster per den 31 oktober 2022	900	6 741	1 170	8 811
Redovisat värde netto 31 oktober 2022	32 943	6 535	2 022	41 501

SmileX-varumärket bytte namn till Fitness First RED i oktober 2023 och skrevs därför ned med 3 348 TEUR; 311 TEUR kostnadsfördes som planerad avskrivning. Anledningen till nedskrivningen var omläggningen av Koncernens varumärkesstrategi.

De bokförda restvärdena för kundkontrakten uppgår till 9 086 TEUR (föregående år: 2 876 TEUR). Den återstående nyttjandeperioden är sex år för Elbgym, tre år för Fitness First RED Region Baden-Württemberg (tidigare: InShape) och fyra år för Fitness First RED Region North (tidigare: FitnessLOFT).

Goodwill

På förvärvsdagen fördelas den goodwill som förvärfvas i samband med ett rörelseförvärv till de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av rörelseförvärvet. Under det korta räkenskapsår som slutar den 31 december 2019 kommer således gruppen av kassa genererade enheter under "Elbgym" hade ett bokfört värde på goodwill på 3 500 TEUR och gruppen av kassagenererade enheter under varumärket SmileX hade ett bokfört värde på 23 360 TEUR (sedan oktober 2023 FitnessFirst RED Region Southwest). Under föregående år allokerades ett redovisat värde på goodwill på 5 977 EUR till gruppen av kassagenererade enheter under varumärket InShape (sedan

oktober 2023 FitnessFirst RED Region Baden-Württemberg) som en del av rörelseförvärvet. Under föregående räkenskapsår allokerades ett redovisat värde på goodwill på 22 361 TEUR till Koncernen till kassagenererande enheter under varumärket FitnessLOFT (FitnessFirst RED Region North sedan oktober 2023) som en del av rörelseförvärvet. Gruppen av kassagenererande enheter under varumärket Club Pilates (tidigare: XPO) tilldelades ett redovisat värde på goodwill på 614 TEUR.

Under rapporteringsåret (och föregående år) härleddes de kassagenererande enheternas återvinningsvärden från beräkningar av nyttjandevärdet. Återvinningsvärdet för LifeFit-Koncernen beräknades baserat på beräknade nyttjandevärden, som inkluderade viktiga antaganden om diskonteringsräntor, tillväxttakter och förväntade förändringar i försäljningspriser, tillsammans med direkt hänförliga kostnader. En hel del bedömningar gjordes för att utveckla dessa antaganden; bland annat återspeglade antagandena Koncernens kapitalkostnader och koncernledningens bedömning av den ekonomiska miljön samt ränteeffekten och riskerna för varje kassagenererande enhet. Kassaflödesprognoserna baserades på branschövergripande prognoser samt antaganden om Koncernens framtida framgång, särskilt när det gäller förmågan att generera nya kunder och behålla befintliga kunder.

För kassaflödesprognoserna använde Koncernen de senaste finansiella planerna som utarbetats av koncernledningen för de kommande tre åren. Kassaflöden efter denna period extrapolerades med en uppskattad långsiktig tillväxttakt, med antagande om en evig annuitet. För räkenskapsåret 2023 är denna tillväxttakt 1,0 % (föregående år: 1,0 %). Diskonteringsräntan fastställs utifrån den vägda kapitalkostnaden (WACC). Räntan på eget kapital härleds med hjälp av modell för prissättning av kapitaltillgångar (Capital Asset Pricing Model (CAPM)). Räntan på eget kapital är därefter resultatet av den riskfria basräntan och en riskpremie. Riskpremien bestäms utifrån kapitalmarknadsdata från jämförbara företag (s.k. peer group). Låneräntan beräknas genom att beakta räntan på riskfria placeringar och en ratingbaserad riskpremie. WACC, som beräknas på grundval av kapitalmarknadsdata, är en siffra efter skatt och omvandlas iterativt till en siffra före skatt i samband med nedskrivningsprövningen. Den diskonteringsränta efter skatt som används för kassaflödesprognoserna är 9,4 % (föregående år: 9,9 %). Motsvarande diskonteringsränta före skatt är 11,7 % (föregående år: 13,3 %) för ElbGym, 11,2 % (föregående år: 10,7 %) för InShape (sedan oktober 2023 FitnessFirst RED Region Baden-Württemberg) och 11,7 % (föregående år: 14,0 %) för SmileX (sedan oktober 2023 FitnessFirst RED Region Southwest), 11,8 % för FitnessLoft (sedan oktober 2023 FitnessFirst RED Region North) och 11,9 % för Club Pilates.

För SmileX (sedan oktober 2023 Fitness First RED Region Southwest) finns ett "utrymme" på 23,8 miljoner euro (föregående år: 22,8 miljoner euro) med goodwill på 23,4 miljoner euro.

Med en goodwill på 3,5 miljoner euro har Elbgym ett "utrymme" på 15,9 miljoner euro (föregående år: 14,3 miljoner euro).

För InShape (sedan oktober 2023 Fitness First RED Region Baden-Württemberg) finns det ett "utrymme" på 8,5 miljoner euro med goodwill på 6,0 miljoner euro (föregående år: 0,9 miljoner euro).

FitnessLOFT (sedan oktober 2023 Fitness First RED Region North) har ett "utrymme" på 38,4 miljoner euro med en goodwill på 22,3 miljoner euro.

Den långsiktiga tillväxttakten fungerar som viktiga kritiska parametrar för nedskrivningsprövning, som en viktig drivkraft för EBITDA och diskonteringsräntan. Koncernledningen är dock medveten om att en förändring av ovanstående parametrar (till exempel en ökning av diskonteringsräntan eller en minskning av tillväxttakten, eller en kombination av båda) kan ha en negativ inverkan och leda till att återvinningsvärdet minskar under det redovisade värdet. EBITDA på 47,7 miljoner euro (föregående år omräknat: 18,3 miljoner euro) beräknas utifrån EBIT på 6,7 miljoner euro (föregående år omräknat: - 4,8 miljoner euro) från Koncernens rapport över totalresultat plus avskrivningar på 41,1 miljoner euro (föregående år omräknat: 33,1 miljoner euro) från Koncernens rapport över totalresultat.

Känslighetsanalyserna visade att det finns tillräckligt "utrymme" mellan återvinningsvärdet och det bokförda värdet för alla grupper av kassagenererande enheter med hänsyn till de kritiska parametrarna. Ledningen har fastställt att en möjlig förändring på upp till 100 baspunkter från två väsentliga antaganden inte skulle kunna leda till att det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

För ytterligare information, se not 3.7.

4.3 Leasingavtal

Tabellen nedan visar de bokförda värdena för de inskrivna nyttjanderätterna och förändringarna under rapporteringsperioden:

	Förbättringar av leasetagare	Övrig utrustning, möbler och inventarier	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR
Per den 31 oktober 2021 (omräknat)	88 657	4 133	92 790
Tillskott från rörelseförvärv	10 288	0	10 288
Tillägg/avskrivningar	4 084	1 946	6 030
Kostnader för avskrivningar	-14 705	-2 144	-16 849
Återföring av nedskrivningar	2 746	0	2 746
Nedskrivningar	-5 675	0	-5 675
Per den 31 oktober 2022 (omräknat)	85 395	3 935	89 330
Tillskott från rörelseförvärv	15 286	0	15 286
Tillägg/avskrivningar	16 517	714	17 231
Kostnader för avskrivningar	-18 342	-2 344	-20 686
Återföring av nedskrivningar	-1 794	0	-1 794
Nedskrivningar	1 534	0	1 534
Per den 31 oktober 2023	98 596	2 305	100 901

Under rapporteringsåret (och på motsvarande sätt under föregående år) skedde inga förändringar av bruttovärdet av nyttjanderätterna, som baseras på förändringar av uppskattningar avseende utnyttjande av optioner. Tilläggen avser nya kontrakt eller kontraktsförlängningar/justeringar som inte ingick i det ursprungliga kontraktet.

Leasingskulden för leasade tillgångar per tillgångsslag fördelar sig enligt följande:

	Per den 31 oktober 2023	omräknad Per den 31 december Oktober 2022	omräknad Per den 31 december Oktober 2021
	TEUR	TEUR	TEUR
Förbättringar av hyreslokaler	138 816	124 285	122 927
Övrig utrustning, möbler och inventarier	4 372	4 782	4 301
	143 188	129 067	127 228
Förfallotidpunkt för leasingskulder		omräknad Per den 31 Oktober 2022	omräknad Per den 31 Oktober 2021
	TEUR	TEUR	TEUR
Kortfristiga (inom ett år)	21 198	17 238	12 174
Långfristiga (mer än ett år)	121 990	111 829	115 054
	143 188	129 067	127 228

Leasingskulden vid tidpunkten för det första redovisningstillfället beräknades med en genomsnittlig marginell låneränta på 15,2 %. Nya kontrakt och kontraktjusteringar ingås med en kapitalränta på 8,0 % - 13,3%, beroende på löptid.

Tabellen nedan visar de belopp som redovisats i resultaträkningen:

	2023	omräknad 2022
	TEUR	TEUR
Avskrivningar	22 480	22 524
Återföring av nedskrivningar	-1 534	-2 746
Räntekostnader	16 659	15 865
Totalt	37 605	35 643

Mellan den 1 november 2022 och den 31 oktober 2023 uppgick Koncernens kassautflöden för leasingavtal till 35,8 miljoner euro (föregående år: 29,0 miljoner euro). Av detta belopp är 3,3 miljoner euro hänförligt till FitnessLOFT-koncernen, som har inkluderats i koncernredovisningen för första gången (sedan oktober 2023 FitnessFirst RED Region North).

I likhet med föregående år ingick Koncernen under räkenskapsåret inga leasingavtal med en löptid på mindre än ett år ("kortfristiga") och som faller under väsentlighetsnivån (5 000 euro) i IFRS 16 ("lågprisavtal").

Före den 31 oktober 2023 har Koncernen ingått ett nytt leasingavtal som börjar efter balansdagen.

Koncernen har flera leasingavtal som innehåller alternativ om förlängning. Dessa förhandlas av ledningen så att portföljen av leasade tillgångar kan förvaltas med en viss flexibilitet och så att den kan anpassas till Koncernens affärskrav. En bedömning av huruvida utnyttjandet av dessa förlängningsoptioner är rimligt säkert kräver en hel del diskretionära beslut av ledningen (se not 2.4). Beloppet för icke-diskonterade, potentiella framtida leasingbetalningar för perioder efter det att förlängningsoptionerna har utnyttjats är ganska oväsentligt eftersom praktiskt taget alla förlängningsoptioner antogs bli utnyttjade.

De aktiverade nyttjanderättstillgångarna skrivs av enligt plan och testas dessutom för nedskrivningsbehov om det finns en indikation på detta. De interna riktlinjerna föreskriver ett nedskrivningstest för klubbar vars cash EBITDA understiger 150 TEUR för vart och ett av de två följande räkenskapsåren. Nystartade klubbar (upp till två år gamla) ingår i prövningen enligt denna ordning först efter uppstartsfasen.

Nedskrivningsprövningarna för nyttjanderätter utförs på nivån för den kassagenererande enheten (klubben) till vilken nyttjanderätten har tilldelats.

Under det aktuella året och under föregående år härleddes de kassagenererande enheternas återvinningsvärden från beräkningar av nyttjandevärdet. Koncernens återvinningsvärde fastställdes baserat på beräkningar av nyttjandevärdet, i vilka olika väsentliga antaganden ingick. Dessa avser diskonteringsräntor, tillväxttakter och förväntade förändringar i försäljningspriser och direkt hänförliga kostnader. Dessa antaganden återspeglade bland annat kapitalkostnaden och koncernledningens bedömningar av den ekonomiska miljön, liksom ränteeffekten och riskerna för varje kassagenererande enhet. Kassafloodesprognoserna baserades på branschövergripande prognoser samt antaganden om Koncernens framtida framgång, särskilt när det gäller dess förmåga att attrahera nya medlemmar och behålla befintliga medlemmar.

För sina kassafloodesprognoser använde Koncernen de senaste finansiella planer som fastställts av Koncernens direktion för de kommande tre åren. Kassafloöden efter denna period extrapolerades med en uppskattad långsiktig tillväxttakt, med antagande om en evig annuitet. För räkenskapsåret 2023 var denna tillväxttakt 1,0 % (föregående år: 1,0 %). Diskonteringsräntan fastställs utifrån den vägda kapitalkostnaden (WACC). Räntan på eget kapital härleds med hjälp av modell för prissättning av kapitaltillgångar (CAPM). Därefter, är aktieresultatet av den riskfria basräntan och en riskpremie. Riskpremien bestäms utifrån kapitalmarknadsdata från jämförbara företag (s.k. peer group). Låneräntan beräknas genom att beakta räntan på riskfria placeringar och en ratingbaserad riskpremie. WACC, som beräknas på grundval av kapitalmarknadsdata, representerar en siffra efter skatt och omvandlas iterativt

till en siffra före skatt i samband med nedskrivningsprövningen. Den diskonteringsränta efter skatt som använts är 9,35 % (föregående år: 9,9 %). De iterativt fastställda räntesatserna för ingående skatt är inte ekonomiskt meningsfulla på grund av de partiella skattemässiga förlusterna i den kassagenererande enheten.

För ytterligare information, se not 3.7.

4.4 Företagsförvärv

Förvärv av aktier LOFT Holding GmbH

Den 1 december 2022 tecknade MidCo avtal med BEST Invest GmbH, Braunschweig, och Ginko Invest GmbH, Braunschweig ("Säljarna"), om förvärv av samtliga aktier i LOFT Holding GmbH, baserat i Braunschweig, för en maximal total köpeskilling om 23,0 miljoner euro. LOFT Holding GmbH driver totalt 27 fitnessstudios i norra Tyskland. Förvärvet bidrar till att utöka MidCo-koncernens portfölj.

Den totala köpeskillingen består av en kontant betalning till de tidigare aktieägarna på 7,25 miljoner euro, två aktieägarlån på 2,4 miljoner euro från de tidigare aktieägarna, en efterföljande justering av köpeskillingen på -1,6 miljoner euro och en EBITDA-beroende förväntad tilläggsköpeskilling på totalt 16,9 miljoner euro. Som en del av förvärvsanalysen diskonterades det totala beloppet för tilläggsköpeskillingen och fastställdes till 14,9 miljoner euro.

I samband med transaktionen ökade tillgångarna med 10 508 TEUR för befintliga kundkontrakt.

Per den 31 december 2022 var det verkliga värdet på bolagets identifierbara tillgångar och skulder som följer:

Tillgångar	Redovisat värde	Uppgång	TEUR
			Verkligt värde
Immateriella tillgångar	482	10 508	10 990
Anläggningstillgångar	8 750	0	8 750
Varulager	159	0	159
Kundfordringar	887	0	887
Inkomstskattefordringar	395	0	395
Övriga icke-finansiella tillgångar	739	0	739
Kontanter	11 828	0	11 828
Summa förvärvade tillgångar	23 240	10 508	33 748
Skulder			
Övriga avsättningar	56	0	56
Leverantörsskulder	1 515	0	1 515
Övriga icke-finansiella skulder	8 804	0	8 804
Övriga finansiella skulder	19 138	0	19 138
Inkomstskatteskulder	299	0	299
Uppskjutna skatteskulder	0	3 318	3 318
Summa övertagna skulder	29 812	3 318	33 130
Nettotillgångar	-6 572	7 190	618
Goodwill från rörelseförvärv			22 361
Total köpeskilling			22 979

Den totala överförda ersättningen är som följer:

	TEUR
Köpeskilling, fix	7 250
Lån från tidigare aktieägare	2 400
Justering av köpeskilling	- 1 570
Totalt inköpspris, fix	8 080
Tilläggsköpeskilling Tranch I	3 072
Tilläggsköpeskilling Tranch II	11 827
Total tilläggsköpeskilling	14 899
Total köpeskilling	22 979

Trancherna för tilläggsköpeskillingen diskonteras.

Med beaktande av de förvärvade bankkontona på 11,8 miljoner euro och den omedelbara inlösningsen av gamla aktieägarskulder på 10,7 miljoner euro resulterar detta i ett utflöde av likvida medel och motsvarigheter till likvida medel på 5,7 miljoner euro för räkenskapsåret 2022/2023. Transaktionen medförde också oförutsedda förvärvskostnader på cirka 0,6 miljoner euro.

Skulderna från tilläggsköpeskillingarna I och II uppgår till 16,9 miljoner euro. Dessa har diskonterats med en räntesats på 8,01 % per balansdagen. Tilläggsköpeskillingarna är beroende av att ett lägsta operativt lönsamhetsvärde uppnås för de förvärvade företagen. Om detta operativa lönsamhetsvärde inte uppnås, skulle detta leda till en minskning av tilläggsköpeskillingarna.

Transaktionen har ingen väsentlig inverkan på Koncernens nettotillgångar, finansiella ställning eller resultat. Om transaktionen hade ägt rum redan under föregående år, skulle den ha haft en effekt på ca 18,3 miljoner euro på försäljningsintäkterna och en effekt på ca -2,0 miljoner euro på Koncernens nettoresultat.

Den redovisade goodwillen avser främst kännedomen om företagen och produkterna.

Köp av aktier i Club Pilates GmbH (tidigare: LFG XPO GmbH)

Den 29 juni 2023 tecknade MidCo ett avtal med Xponential Fitness Brands International LLC, USA ("Säljaren"), om att förvärva dess 40-procentiga andel i LFG - XPO GmbH, för en köpeskilling om 10 TEUR. MidCo innehar därmed 100 % av aktierna i LFG - XPO GmbH.

Under transaktionen avslöjades inga dolda reserver och inteckningar.

Den 29 juni 2023 var det verkliga värdet på företagens identifierbara tillgångar och skulder följande:

Tillgångar	Redovisat värde	Uppgång	TEUR
			Verkligt värde
Immateriella tillgångar	555	0	555
Anläggningstillgångar	187	0	187
Kundfordringar	52	0	52
Inkomstskattefordringar	57	0	57
Summa förvärvade tillgångar	851	0	851
Skulder			
Leverantörsskulder	70	0	70
Övriga icke-finansiella skulder	3	0	3
Övriga finansiella skulder	1 382	0	1 382
Summa övertagna skulder	1 455	0	1 455
Nettotillgångar	-604	0	-604
Goodwill från rörelseförvärv			614
Total köpeskilling			10

5. Omsättningstillgångar

Detta avsnitt i noterna innehåller ytterligare information som enligt företagsledningens uppfattning är mest relevant för att förstå strukturen och förvaltningen av Koncernens nettoomsättningstillgångar:

- Varulager (not 5.1)
- Kundfordringar (not 5.2)
- Aktuella inkomstskattefordringar (not 5.3)
- Övriga icke-finansiella tillgångar (not 5.4)
- Övriga finansiella tillgångar (not 5.5)
- Likvida medel (not 5.6)

5.1 Varulager

Lager fördelas enligt följande:

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Mat och dryck	394	504
Marknadsföring av produkter	157	157
Diverse	0	81
Värdejusteringar	-44	-44
Totalt	507	698

5.2 Kundfordringar

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Kundfordringar	2 557	1 839
Avsättningar	-138	0
Totalt	2 419	1 839

Fordringarnas verkliga värde motsvarade i allt väsentligt deras bokförda värde. De bokförda värdena för Koncernens samtliga kundfordringar och övriga fordringar anges i euro.

Riskavsättningen ändrades enligt följande:

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Från och med 1 november 2022 / 1 november 2021	0	7
Tillägg från FitnessLoft	-112	0
Tillskott	-26	0
Utnyttjande/återföring	0	-7
Från och med 31 oktober 2023/ 31 oktober 2022	-138	0

Start- och medlemsavgifter debiteras via autogiro, vilket innebär att förfallna fordringar inom ramen för den normala affärsverksamheten är begränsade.

5.3 Aktuella inkomstskattetillgångar

Inkomstskattefordringar på 660 TEUR (föregående år: 171 TEUR) består huvudsakligen av skatt på kapitalvinster samt återbetalningskrav före skatt från koncernbolag, främst FitnessLOFT-bolag.

5.4 Övriga icke-finansiella tillgångar

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Hysesdepositioner	1 552	1 871
Förutbetalda kostnader	955	1 180
Fordringar avseende mervärdesskatt	329	0
Övrigt	374	2 105
Totalt	3 210	5 156

Av övriga icke-finansiella tillgångar har 1 552 TEUR (föregående år: 1 871 TEUR) en återstående löptid på mer än ett år.

För hyresdepositioner använder företaget garantier som tillhandahålls av Genossenschaftliche FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken. Förutom den månatliga garantiavgiften krävde banken också säkerhet som lämnades i form av en fondanknuten livförsäkring (förfallodag: 1 februari 2066). I detta sammanhang fungerar företaget som försäkringstagare och premiebetalare, medan

FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken agerar som säkerställd part. En engångsbetalning på 1 560 TEUR har gjorts. Försäkringen används för att investera i en börshandlad fond (15 154,978613 aktier), vars återköpsvärde på marknaden var 1 552 TEUR på balansdagen (föregående år: 1 552 TEUR). Uppskrivningen på 124 TEUR under föregående år realiserades i det finansiella resultatet via resultaträkningen.

Posten "Övrigt" består huvudsakligen av fordringar på sjukförsäkringskassor och Bundesagentur für Arbeit, leverantörer med debetsaldon (t.ex. överbetalningar från tillfälliga hyreskostnader) och fordringar på anställda.

5.5 Övriga finansiella tillgångar

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Insättningar	939	0
Fordringar med debetsaldo	917	0
Fordringar på sjukförsäkringar	489	0
Fordringar tidigare aktieägare InShape	408	988
Övrigt	732	0
Summa	3 485	988

Övriga finansiella tillgångar på 0,4 miljoner euro (föregående år: 1,0 miljoner euro) avser finansiella fordringar på den tidigare aktieägaren i InShape-koncernen.

5.6 Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel

Likvida medel fördelar sig på följande sätt:

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Banktillgodohavanden och disponibla medel	20 768	8 390
Likvida medel	18	14
Totalt	20 786	8 404

6. Kapitalstruktur för eget och främmande kapital

Detta avsnitt i noterna innehåller information om finansieringsposter såsom eget kapital, finansiella skulder, finansiella instrument och motsvarande finansiella riskhanteringsaktiviteter.

- Eget kapital (not 6.1)
- Finansiella skulder (not 6.2)
- Skulder till aktieägare (not 6.3)
- Finansiella instrument och finansiell riskhantering (not 6.4)
- Leverantörsskulder (not 6.5)
- Övriga icke-finansiella skulder/avtalsskulder (not 6.6)
- Kontraktsskulder (not 6.7)
- Övriga finansiella skulder (not 6.8)
- Övriga avsättningar (not 6.9)
- Inkomstskatteskulder (not 6.9)

6.1 Eget kapital

Utvecklingen av eget kapital visas i Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

Tecknat kapital

Hela det fullt betalda aktiekapitalet innehas av LifeFit Group TopCo GmbH, München, och består av 26 416 euro i enskilda aktier (föregående år: 26 416 euro).

Kapitalreserv

Per den 31 oktober 2023 uppgick kapitalreserven till 99 521 TEUR (föregående år: 99 521 TEUR).

Balanserade vinstmedel

De balanserade vinstmedel som var hänförliga till moderbolagets ägare uppgick till -217 915 TEUR (föregående år, retroaktivt justerat: -196 427 TEUR). De beror främst på att resultatet i företag under gemensam kontroll redovisades som en intressegemenskap under 2019 och 2020. Som ett resultat av detta redovisades ett negativt belopp på 111 194 TEUR i eget kapital. Å andra sidan uppgick delen bestående av eget kapital av aktieägarlånen till 6,2 miljoner euro (för mer information, se not 6.3). Dessutom ledde särskilt resultaten från de tre föregående räkenskapsåren och det innevarande räkenskapsåret till en motsvarande minskning av balanserade vinstmedel.

6.2 Finansiella skulder

			Per den 31 oktober 2023	Per den 31 oktober 2022
	Räntesats	Förfallotidpunkt	TEUR	TEUR
Kortfristiga räntebärande lån och upplåning				
Leasingskulder	5 % - 15 %	2024 (PY.: 2023)	21 198	17 238
Revolverande kreditfacilitet	3% +EURIBOR + (1,5% PIK från februari 2021)	30 september 2024 (PY.: 2023)	10 375	10 263
Obligation	7,5 % + 3-månaders-EURIBOR + (2,0 % PIK från Jan 2023)	26 juli 2023	0	39 590
Summa kortfristiga räntebärande lån och upplåning			31 573	67 091
Långfristiga räntebärande lån och upplåning				
Leasingskulder	4.45% - 7.20%	2025 - 2035	121 990	111 829
Obligation	7,5% + 3M EURIBOR	26 januari 2025	55 981	0
Summa långfristiga räntebärande lån och upplåning			177 971	111 829

Leasingskulder

Räntesatserna för leasingskulderna (kortfristig del) visas som den genomsnittliga räntesatsen. För den långfristiga delen visas ett intervall av räntesatser (beroende på leasingavtalets löptid).

Obligation

Villkor på balansdagen:

Obligationen (senior, säkerställd, inlösbar och med rörlig ränta) ska återbetalas senast den 26 januari 2025. Koncernen är skyldig att betala ränta kvartalsvis. Räntan som betalas kvartalsvis består av en fast marginal på 7,50 % per år plus 3-månaders EURIBOR som är tillämplig vid ränteperiodernas början. Om 3-månaders EURIBOR understiger 0 % tillämpas ett räntegolv, så att den rörliga delen sätts till 0 %.

Bolaget har möjlighet att öka obligationens nominella värde till upp till 70 000 TEUR en eller flera gånger efter den första emissionen. En sådan efterföljande obligationsemission skulle vara föremål för samma villkor men är föremål för vissa villkor och är endast tillgänglig för vissa investeringar. Ingen åtagandavgift kommer att debiteras för det icke emitterade obligationsbeloppet. Bolaget har också möjlighet att lösa in obligationen helt eller delvis före dess förfallodag.

Den option som beviljats bolaget (som kan leda till en högre emissionsvolym), liksom optionen att återbetala den redan emitterade volymen, är inte nära knutna till det underliggande kontraktet på grund av utformningen av kontraktets villkor, varför de redovisas separat från kontraktet. Redovisningen av dessa optioner samt avtalet om lägre räntetröskel avseende 3-månaders EURIBOR (till noll) klassificerades och redovisades som en derivatkomponent eller en finansiell derivatskuld värderad till verkligt värde, eftersom dessa inte bestämdes av olika risker.

Det underliggande kontraktet för obligationen redovisas som en finansiell skuld och värderas till upplupet anskaffningsvärde i efterföljande perioder. Den 31 oktober 2023 uppgick det bokförda värdet på den finansiella skulden till 40,0 miljoner euro (föregående år: 39,6 miljoner euro).

Revolverande kreditfacilitet

Den 7 februari 2020 ingick Lifefit Group MidCo GmbH och Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft ett "Super-Senior Revolving Facility Agreement", som kan användas för allmänna affärs- och driftsändamål inklusive investeringar. Faciliteten ger ett totalt åtagande på 10,0 miljoner euro och löper ut den 26 juli 2023 (i enlighet med återbetalningsdatumet för obligationen). Bolaget ska betala en ränta om 3 procent (plus EURIBOR) på alla belopp som utnyttjas. Om EURIBOR blir negativ är räntan avtalsenligt fastställd till 0,0 %.

I händelse av brott mot låneavtalen kunde fordringsägarna säga upp de relevanta lånen på vissa villkor, oavsett den avtalade löptiden.

Dessutom avtalades om en ytterligare "PIK-ränta" på 1,5 % utöver den befintliga fasta räntan på 3,0 % per år, där det ackumulerade beloppet förfaller till betalning den 31 oktober 2022.

Som en del av ett tillägg daterat den 15 december 2022 förlängdes kreditramen med ett ursprungligt slutdatum den 31 oktober 2022, liksom PIK-räntan som förföll till betalning den 31 oktober 2022, till den 30 september 2024. Räntan justerades till 4,5 %. Ränta ska erläggas kvartalsvis.

Under räkenskapsåret upplupen ränta uppgick till 375 TEUR (föregående år: 263 TEUR).

IBOR Benchmark Reform

Som ett resultat av IBOR Benchmark Reform [EU Benchmark Regulation (BMV) 2016/1011] konverteras de LIBOR-baserade låneavtalen per den 1 januari 2022. De EURIBOR-baserade finansiella transaktionerna påverkas inte av konverteringen. EURIBOR reformerades redan i november 2019 för att överensstämma med BMV och kommer att fortsätta att användas som referensränta för närvarande. MidCo-koncernen har inte (och hade inte) några LIBOR-baserade låneavtal.

På balansdagen var finansieringen baserad på EURIBOR följande

- Obligation, med en volym på 55,5 miljoner euro och en löptid till den 26 januari 2025.
- Revolverande kreditfacilitet med en volym på 10,0 miljoner euro och en löptid som slutar den 30 september 2024.

Obligationen och den revolverande kreditlinan innehåller inga bestämmelser om justering av räntan i händelse av att EURIBOR upphör att gälla.

6.3 Skulder till aktieägare

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Lån till huvudaktieägare (TopCo till MidCo), nominellt	22 164	22 164
Redovisning i eget kapital av den del som löper med ränta under marknadsränta	-3 214	-3 214
Upplupen ränta (effektivräntemetoden)	9 660	7 049
	28 610	25 999
Lån till huvudaktieägare (TopCo till MidCo)	10 000	10 000
Redovisning i eget kapital av den del som löper med ränta under marknadsränta	-1 419	-1 419
Upplupen ränta (effektivräntemetoden)	4 259	3 098
	12 840	11 679
Lån till huvudaktieägare (TopCo till MidCo)	2 716	2 716
Redovisning i eget kapital av den del som löper med ränta under marknadsränta	-386	-386
Upplupen ränta (effektivräntemetoden)	1 157	842
	3 487	3 172
Lån till huvudaktieägare (TopCo till MidCo)	2 004	2 004
Redovisning i eget kapital av den del som löper med ränta under marknadsränta	-200	0
Upplupen ränta (effektivräntemetoden)	158	0
	1 962	2 004
Lån till huvudaktieägare (TopCo till MidCo)	10 000	0
Redovisning i eget kapital av den del som är bärande ränta till en räntesats som understiger marknadsräntan	-975	0
Upplupen ränta (effektivräntemetoden)	794	0
	9 819	0
Låna FFGH till Barrys Bootcamp	0	936
Totalt	56 718	43 790

Den 30 juni 2019 gav Fitness First Luxembourg S.C.A., Luxemburg (överfört till TopCo 2020, varför TopCo nu är långgivare) MidCo ett efterställt lån på 23 548 TEUR. Lånet har en löptid till den 31 januari 2024 och ska återbetalas vid löptidens slut. Inlösen och/eller räntebetalningar före löptidens slut är inte tillåtna. Räntesatsen för lånet är 7 % per år. Ränta måste betalas retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas. Ingen ytterligare ränta tillämpas på räntesatsen.

Dessutom gav TopCo MidCo ett efterställt lån på 10 000 TEUR med ett giltigt datum den 27 juli 2019. Lånet har en löptid som slutar den 31 januari 2024 och måste återbetalas i slutet av löptiden. Inlösen och/eller räntebetalningar före löptidens slut är inte tillåtna. Räntesatsen för lånet är 7 % per år. Räntan ska betalas i sin helhet retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas. Ingen ytterligare ränta tillämpas på räntesatsen.

Den 6 augusti 2019 gav TopCo MidCo ytterligare ett efterställt lån på 1 332 TEUR. Lånet har en löptid till den 31 januari 2024 och måste återbetalas vid löptidens slut. Inlösen och/eller räntebetalningar före löptidens slut är inte tillåtna. Räntesatsen för lånet är 7% per år. Räntan måste betalas i sin helhet retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas. Ingen tilläggsränta läggs till räntan.

Under föregående år gjordes överlåtelser/avräkningar mellan lånen med ursprungliga nominella belopp på 23 548 TEUR och 1 332 TEUR, så att de nominella beloppen per den 31 oktober 2022 var 22 164 TEUR och 2 716 TEUR.

Aktieägaren har beviljat bolaget ett lån om 2,0 miljoner euro med verkan från och med den 1 november 2022. Lånet ska återbetalas per den 2 februari 2025 och löper med en ränta om 5,0 %. Betalningar erhöles före balansdagen den 31 oktober 2022.

Aktieägaren har beviljat bolaget ett lån om 10,0 miljoner euro med effekt från den 12 december 2022. Lånet ska återbetalas per den 2 februari 2025 och löper med en ränta om 5,0 %. Betalningar erhöles den 12 december 2022.

Lånen betraktas som lån med låg ränta, som utfärdades baserat på affärsrelationen. Detta har följande effekt på balansräkningen och rapporten över totalresultat:

Redovisningsmässigt delas lånen upp i lån som beviljats till ordinarie villkor och tillskott från aktieägaren. I detta sammanhang avsätts nuvärdet av räntefördelen till kapitalreserven. Dessa differenser redovisas därefter mot det finansiella resultatet under lånets löptid (till den 31 januari 2024) med hjälp av effektivräntemetoden. En marknadsränta på 9,84 % beräknades vid tidpunkten för godkännandet. Denna ränta användes för diskontering och motsvarar nu den effektiva räntan. Skillnaden mellan det nominella beloppet och nuvärdet (5 024 TEUR avseende trancherna 2019; 1 175 TEUR avseende trancherna 2022) bokfördes som ett bidrag till eget kapital.

Genom avtalet av den 22 februari 2023 förlängdes aktieägarlånen (trancher från 2019) till den 28 februari 2025.

Fordringarna från den prioriterade, säkerställda och inlösbara obligationen har företräde framför respektive långivares fordringar mot låntagaren från och i samband med aktieägarlånet. Detta gäller särskilt deras krav på betalning av kapital och ränta och deras andra sekundära krav ("efterställda krav").

6.4 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Kapitalförvaltning

Koncernens kapitalstruktur består av finansiella skulder, aktieägarlån, leasingskulder, likvida medel och reserver.

Koncernen övervakar kapitalet baserat på finansiella skulder och andra finansiella instrument, dividerat med summan av tillgångar:

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Summa finansiella skulder	340 476	273 020
Minskat: Banktillgodohavanden och disponibla medel	-20 786	-8 404
Skuld	319 690	264 616
Summa eget kapital	-118 368	-96 880
Summa tillgångar	250 525	197 844
Eget kapital i förhållande till tillgångar	-47,2%	-49,0%

Finanspolitik och finansiell riskhantering

Koncernens finansiella instrument, förutom derivatinstrument, består av leasingskulder, lån från parter utanför Koncernen, lån från närstående parter, likvida medel och likvida tillgångar samt olika andra poster såsom övriga finansiella skulder, kundfordringar och leverantörsskulder samt förskottsbetalningar från kunder.

För närvarande används inte de oberoende derivatinstrument för något ändamål.

De huvudsakliga riskerna som följer av Koncernens finansiella instrument utgörs av likviditets- och finansieringsrisker, kassaflödes- och ränterisker samt fallissemangsrisker. Företagsledningen utvecklar strategier och metoder för att hantera de olika risktyperna, vilka beskrivs nedan.

Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditets- och finansieringsrisken är risken att Koncernen inte kan betala sina finansiella åtaganden när de förfaller. Koncernen finansierar sin affärsverksamhet genom en kombination av betalningsinstrument som genereras från den löpande verksamheten, lån från parter utanför Koncernen och från närstående parter, samt leasingavtal och andra finansiella åtaganden. Koncernen övervakar förfallodagen för finansiella skulder för att undvika risken för en flaskhals i likviditeten.

Det finns inga finansiella begränsningar vad gäller skulder till närstående parter.

Tabellen nedan visar kontraktsvillkoren för de finansiella skulderna för rapporteringsåret och det (retroaktivt justerade) föregående året:

	dagligen	upp till 3	3 till 12	1 till 5 år	över 5 år	Totalt
	TEUR	månader	månader	TEUR	TEUR	TEUR
2023						
Obligation	0	1 600	4 800	57 200	0	63 600
Revolverande kreditfacilitet	0	0	10 940	0	0	10 940
Leasingskulder	0	8 126	24 379	114 278	63 620	210 403
Skuld till aktieägare	0	0	0	59 351	0	59 351
Leverantörsskulder	14 813	0	0	0	0	14 813
Övriga finansiella skulder	0	0	5 817	14 941	0	20 758
Totalt	14 813	9 726	45 936	245 770	63 620	379 865
	dagligen	upp till 3	3 till 12	1 till 5 år	över 5 år	Totalt
	TEUR	månader	månader	TEUR	TEUR	TEUR
2022						
Obligation	0	750	2 250	45 550	0	48 550
Revolverande kreditfacilitet	0	113	339	10 867	0	11 318
Leasingskulder	0	7 832	23 495	99 755	69 556	200 637
Skuld till aktieägare	0	0	0	48 394	0	48 394
Leverantörsskulder	13 789	0	0	0	0	13 789
Övriga finansiella skulder	0	0	50 264	46	0	50 310
Totalt	13 789	8 694	76 348	204 612	69 556	372 998

* Skulderna från mottagna medlemsavgifter ("lock-down") har inte beaktats i denna presentation, eftersom fordringarna är preskriberade och dessa skulder kommer att återföras under räkenskapsåret 2023/24.

** Skulderna från obligationen (föregående år) som förfaller den 26 juli 2023 har justerats till den nya löptiden. Skulderna från aktieägarlånen förfaller i februari 2025. Räntebetalningar är inkluderade i denna analys.

Inom ramen för låneavtalen har avtalats om uppfyllande av olika finansiella nyckeltal (Financial Covenants); samtliga nyckeltal har följts under rapportperioden. De viktigaste finansiella nyckeltalen är nettoskuld i förhållande till EBITDA och räntetäckningsgrad. I samband med koncernplaneringsaktiviteter övervakas efterlevnaden av låneavtalen (nyckeltalen) noggrant och rapporteras till kreditgivarna kvartalsvis. I händelse av brott mot låneavtalen kan långivarna säga upp de relevanta lånen på vissa villkor, oavsett den avtalade löptiden. Beroende på lånevolymen och de rådande refinansieringsalternativen på finansmarknaden kan detta leda till en refinansieringsrisk för Koncernen.

Ränterisk

Ränterisken är risken att det verkliga värdet eller det framtida kassaflödet för ett finansiellt instrument kan fluktuera på grund av ändrade marknadsräntor. Räntesatsen för skulder till närstående parter är fast och är därför inte föremål för fluktuationer.

Ränterisk är risken att det verkliga värdet av framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument kan fluktuera på grund av förändringar i marknadsräntan. Denna risk uppstår alltid om räntevillkoren för finansiella tillgångar och skulder inte är desamma. Redovisningsavdelningen använder fasta eller rörliga räntor från obligationsemissioner samt derivatinstrument för att säkerställa en heltäckande och koncernövergripande ränteriskhantering, med målet att hantera ränterisken, ränteintäkterna och Koncernens räntekostnader. Ränterisken härrör huvudsakligen från Koncernens skuldfinansiering (obligation, revolverande kreditfacilitet och aktieägarlån). Redovisningsavdelningen tillhandahåller den nödvändiga finansieringen för hela Koncernen i form av en intern cash pool. Ränteförändringsrisken är

som följer:

	2023	2022
Antagen förändring i räntesatser	TEUR	TEUR
minus 50 räntepunkter	-250	-250
löpande räntekostnader obligation och revolver (ett år)	9 965	4 262
plus 50 räntepunkter	250	250
	2023	2022
Antagen förändring i räntesatser	TEUR	TEUR
minus 50 räntepunkter	-284	-219
löpande räntekostnader aktieägarskulder (ett år)	5 254	3 686
plus 50 räntepunkter	284	219

Fallissemangsrisk

Fallissemangsrisk är risken att en motpart inte uppfyller sina avtalsenliga skyldigheter, vilket leder till en finansiell förlust för Koncernen. Riskerna gäller för kundfordringar och andra fordringar samt för finansiella tillgångar.

Koncernen är föremål för en fallissemangsrisk med avseende på sina kundfordringar och andra fordringar. Ledningen anser inte att detta är en stor risk för Koncernen, eftersom den är fördelad på många motparter.

En fallissemangsrisk kan också uppstå med avseende på andra finansiella tillgångar i Koncernen om en motpart blir insolvent, särskilt när det gäller likvida medel och motsvarigheter till likvida medel. Den maximala risken motsvarar det bokförda värdet av dessa instrument.

Koncernen hanterar dessa risker genom att fördela sina likvida medel och sina finansiella derivatinstrument på ett antal motparter och genom att övervaka dessa institutioners kreditvärdighet. Ledningen anser att fallissemangsrisk för dessa finansiella instrument är begränsad, eftersom Koncernen huvudsakligen handlar med banker som har en hög kreditvärdighet.

För närvarande finns inga väsentliga belopp av förfallna fordringar.

Inom ramen för den normala verksamheten är det mycket osannolikt att värdet på kundfordringar kommer att minska, eftersom kunderna betalar med kreditkort eller direktdebitering. I händelse av en återbetalning görs en nedskrivning av hela beloppet för dessa fordringar, och avtalet med kunden sägs upp utan uppsägningstid.

För andra kundfordringar, till exempel från försäljning av klubbar eller tillgångar, görs avsättningar på individuell basis om det finns indikationer på att dessa fordringar är osäkra.

Koncernen är också utsatt för risken att utlovade men ännu outnyttjade kreditlöften sägs upp om en av Koncernens banker hamnar i finansiella svårigheter. Denna risk minskas genom att arrangera kreditlimiter med många motparter.

Verkligt värde på finansiella tillgångar och finansiella skulder

	Värderings- hierarki IFRS 13	Bokfört värde TEUR	Verkligt värde TEUR
2023			
Finansiella tillgångar			
Kassa och banktillgodohavanden		20 786	20 786
Kundfordringar	Nivå 2	2 419	2 419
Finansiella skulder			
Leasingskulder	Nivå 2	-143 188	-143 188
Leverantörsskulder	Nivå 2	-14 813	-14 813
Skulder till aktieägare	Nivå 3	-56 718	-52 604
Obligation	Nivå 3	-55 981	-51 232
Revolverande kreditfacilitet	Nivå 3	-10 375	-10 241
Förvävsrelaterade skulder	Nivå 3	-17 012	-17 012
Förutbetalda intäkter "lockdown"	Nivå 2	-53 456	-53 456
Lån tidigare aktieägare FitnessLoft	Nivå 3	-2 529	-2 397
Övrigt	Nivå 2	-3 598	-3 598
		-334 465	-325 336
2022			
Finansiella tillgångar			
Kassa och banktillgodohavanden		8 404	8 404
Kundfordringar	Nivå 2	1 839	1 839
Finansiella skulder			
Leasingskulder	Nivå 2	-129 067	-129 067
Leverantörsskulder	Nivå 2	-13 789	-13 789
Skuld till aktieägare	Nivå 3	-43 790	-43 470
Obligation	Nivå 3	-39 590	-39 121
Revolverande kreditfacilitet	Nivå 3	-10 263	-12 090
<i>Övriga finansiella skulder</i>			
Skulder avseende tilläggsköpeskillingar	Nivå 3	-2 760	-2 760
Förutbetalda intäkter "lockdown"	Nivå 2	-46 661	-45 937
Diverse	Nivå 2	-1 613	-1 613
		-277 290	-277 604

Det verkliga värdet på likvida medel är lika med det bokförda värdet.

Kundfordringar hänförs till värderingshierarkin i nivå 2 eftersom det inte finns någon aktiv marknad för identiska finansiella instrument. Värderingen baseras på beloppet för de förväntade framtida kassainflödena. Samtliga kundfordringar är kortfristiga.

Leverantörsskulder, övriga finansiella skulder och leasingåtaganden hänförs till värderingshierarkin i nivå 2, eftersom det inte finns någon aktiv marknad för identiska finansiella instrument för dessa typer av åtaganden. Dessa skulder värderas till beloppet av de framtida betalningarna. Långfristiga skulder diskonteras till nuvärde med hjälp av låneräntan.

Verkligt värde på aktieägarlånen (klassificerade till upplupet anskaffningsvärde), obligationen och den revolverande kreditlinan har beräknats med en DCF-metod. Betalningsflödena för denna skuld bestäms av Koncernens skuldsättningsgrad, vilket innebär att värderingen ska hänföras till värderingshierarkin Nivå 3 enligt IFRS 13.

De finansiella skulder som värderas till verkligt värde inkluderar skulder från förvärvet av FitnessLOFT-Koncernen och InShape-koncernen (skuld för tilläggsköpeskilling). Värderingen av denna skuld förklaras i not 4.4 och faller under nivå 3 i värderingshierarkin i enlighet med IFRS 13.

6.5 Leverantörsskulder

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Leverantörsskulder	14 813	13 789
Totalt	14 813	13 789

Leverantörsskulder är inte räntebärande och har vanligtvis en löptid på 60 dagar (maximalt). Per den 31 oktober 2023 har alla leverantörsskulder en återstående löptid på upp till ett år (samma som föregående år).

6.6 Övriga icke-finansiella skulder

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Lönekostnader	1 773	1 107
Moms att betala	1 844	234
Semesterförpliktelser	813	659
Löne- och kyrkoskatt	542	330
Sociala avgifter	49	14
Diverse	861	143
Totalt	5 882	2 487

6.7 Kontraktsskulder

De avtalsenliga skulderna för det justerade föregående året avser den del av redan erhållna kundmedel för vilka Koncernen har beviljat betalningsfria perioder och utgör erhållna förskottsbetalningar för utestående tjänster som tillhandahållits av företaget. De förväntas användas inom de kommande tolv månaderna.

6.8 Övriga finansiella skulder

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Förutbetalda intäkter "lockdown"	53 456	45 937
Tilläggsköpeskillingar (FitnessLoft)	12 412	0
Tilläggsköpeskillingar (InShape)	4 600	2 760
Lån från tidigare aktieägare FitnessLoft	2 529	0
Bevarande av garantier	641	46
Förskottsbetalningar	404	547
Skulder avbetalningsköp	148	936
Diverse	24	84
Totalt	74 214	50 310

De uppskjutna medlemsavgifterna "lock-down" inkluderar medlemsavgifter som fortsatte att debiteras via autogiro under de pandemirelaterade stängningarna och som fortfarande är berättigade till återbetalning.

Tilläggsköpeskillingen (Fitness Loft) avser resultatrelaterade köpeskillingskomponenter i samband med förvärvet av FitnessLOFT-koncernen. En delbetalning på 4,1 miljoner euro betalades i januari 2024. Ytterligare en delbetalning på 8,3 miljoner euro förfaller i mars 2025. Gällande den andra delen nåddes en överenskommelse med en av säljarna om ett fast belopp på grund av överskridanden av den aktuella planen, vilket ledde till en justering av skulden för tilläggsköpeskillingen på balansdagen.

Tilläggsköpeskillingen (InShape) avser inkomstrelaterade köpeskillingskomponenter i samband med förvärvet av InShape-koncernen. En delbetalning om 1 106 TEUR betalades per den 30 april 2023. Ytterligare en delbetalning om 1 734 TEUR förfaller till betalning den 30 april 2024. För den andra delbetalningen träffades en överenskommelse med säljaren om ett fast belopp på 4,6 miljoner euro på grund av överskridanden av den aktuella planen, vilket ledde till en justering av tilläggsköpeskillingen med effekt på resultatet per rapportdatumet. Båda trancherna är diskonterade till 0 TEUR (föregående år: 29 TEUR) respektive 237 TEUR (föregående år: 55 TEUR) per balansdagen.

Skulder för garantiåtertaganden och förskottsbetalningar har en återstående löptid på mer än ett år.

6.9 Övriga avsättningar

Övriga avsättningar fördelar sig på följande sätt:

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Restaurering av klubbar	2 276	2 798
Rättstvister	120	545
Övriga avsättningar	0	15
	2 396	3 358
Av vilka:		
Kortfristig del av avsättningar (< 1 år)	719	601
Långfristig del av avsättningar (> 1 år)	2 639	2 478
	3 358	3 079

Övriga bestämmelser ändras enligt följande:

	<i>Restaurering av klubb</i>	<i>Rättstvister</i>	<i>Övriga avsättningar</i>	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Per den 31 oktober 2021	2 816	256	7	3 079
Utnyttjande	18	0	6	24
Omkastning	0	125	7	132
Tilldelning	0	414	21	435
Per den 31 oktober 2022	2 798	545	15	3 358
Utnyttjande	0	0	15	15
Omkastning	974	425	0	1.399
Tilldelning	452	0	0	452
Per den 31 oktober 2023	2 276	120	0	2 396
<i>nuvarande:</i>	380	120	15	515
<i>långfristiga:</i>	1.896	0	0	1.896
<i>PY: nuvarande:</i>	159	545	15	719
<i>PY: långfristiga:</i>	2 639	0	0	2 639

Avsättningar för återställande

Avsättningarna för återställande av klubbar avser de beräknade kostnaderna för att återställa de hyrda lokalerna till deras ursprungliga skick vid slutet av hyresavtalet. De förväntas utnyttjas under åren 2024 till 2035.

Avsättningar för rättsliga tvister

Kortfristiga avsättningar för rättsliga tvister avser olika processer och stämningar av anställda, hyresvärdar och leverantörer. Avsättningarna förväntas bli utnyttjade.

6.10 Inkomstskatteskulder

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Skatt på handel	281	79
Inkomstskatter för företag	210	20
Övrigt	25	0
Totalt	516	99

I princip finns det en företagsstruktur, även om integrationen av Loft-koncernen ännu inte har slutförts. Inkomstskatteskulderna hänför sig huvudsakligen till FitnessLOFT-koncernen med 440 TEUR och till SmileX-bolagen med 33 TEUR (föregående år: 99 TEUR).

7. Ytterligare information

Detta avsnitt innehåller ytterligare information om olika andra poster, inklusive information som enligt koncernledningens uppfattning är av mindre betydelse för mottagarna av de finansiella rapporterna. Informationen avser:

- Transaktioner med närstående parter (not 7.1)
- Sammanfattning av finansiell information för de individuellt granskade oväsentliga andelarna av Koncernen i samriskföretag (not 7.2)
- Information om kassaflödesanalysen (not 7.3)
- Arvoden till revisorer (not 7.4)
- Segmentsrapportering (not 7.5)
- Händelser efter balansdagen (not 7.6)
- Information enligt § 264 (3) nr. 4 HGB (not 7.7)
- Övriga finansiella åtaganden, garantier, eventalförpliktelser (not 7.8)
- Existentiella risker (not 7.9)

7.1 Transaktioner med närstående parter

Saldon och transaktioner mellan företaget och dess dotterbolag, som är närstående parter, eliminerades under konsolideringen och redovisas inte i denna post i noterna.

Ersättning till ledande befattningshavare

Den totala ersättningen till ledande befattningshavare består av en fast lönedel (425 TEUR) och en rörlig, prestationsbaserad lönedel (229 TEUR).

Följande personer har varit verkställande direktörer i Koncernens moderbolag under rapportperioden och efter balansdagen:

- Martin Seibold, Konstanz, Tyskland, Master of Sport Economy, VD LifeFit Group, sedan 1 juni 2019

Fordringar på närstående parter / Skulder till närstående parter

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Fordringar på tidigare aktieägare i SmileX	581	506
Fordringar på TGS	123	1
Vidarefakturerings till LifeFit Group TopCo GmbH	70	169
Vidarefakturerings till Fitness First Holdings	10	23
Fordringar på XPO	0	1
Totalt	784	700

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Kontant utbetalning FFGH	1 336	0
Summa	1 336	0

Fordringar på tidigare aktieägare i SmileX består huvudsakligen av uttag.

Aktieägarlån

Den 30 juni 2019 gav Fitness First Luxembourg S.C.A., Luxemburg (överfört till TopCo 2020, varför TopCo nu är långivare) MidCo ett efterställt lån på 23 548 TEUR. Lånet har en löptid till den 31 januari 2024 och ska återbetalas vid löptidens slut. Inlösen och/eller räntebetalningar före löptidens slut är inte tillåtna. Räntesatsen för lånet är 7 % per år. Ränta måste betalas retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas. Ingen ytterligare ränta tillämpas på räntesatsen.

Dessutom gav TopCo MidCo ett efterställt lån på 10 000 TEUR med ett giltigt datum den 27 juli 2019. Lånet har en löptid som slutar den 31 januari 2024 och måste återbetalas i slutet av löptiden. Inlösen och/eller räntebetalningar före löptidens slut är inte tillåtna. Räntesatsen för lånet är 7 % per år. Räntan ska betalas i sin helhet retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas. Ingen ytterligare ränta tillämpas på räntesatsen.

Den 6 augusti 2019 gav TopCo MidCo ytterligare ett efterställt lån på 1 332 TEUR. Lånet har en löptid till den 31 januari 2024 och måste återbetalas vid löptidens slut. Inlösen och/eller räntebetalningar före löptidens slut är inte tillåtna. Räntesatsen för lånet är 7 % per år. Räntan måste betalas i sin helhet retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas. Ingen tilläggsränta läggs till räntan.

Under föregående år gjordes överlåtelse/avräkningar mellan lånen med ursprungliga nominella belopp på 23 548 TEUR och 1 332 TEUR, så att de nominella beloppen per den 31 oktober 2022 var 22 164 TEUR och 2 716 TEUR.

Aktieägaren har beviljat bolaget ett lån om 2,0 miljoner euro med verkan från och med den 1 november 2022. Lånet ska återbetalas per den 2 februari 2025 och löper med en ränta om 5,0 %. Betalningar erhöles före balansdagen den 31 oktober 2022.

Aktieägaren har beviljat bolaget ett lån om 10,0 miljoner euro med verkan från och med den 12 december 2022. Lånet ska återbetalas per den 2 februari 2025 och löper med en ränta om 5,0 %. Betalningar erhöles den 12 december 2022.

Lånen betraktas som lån med låg ränta, som utfärdades baserat på affärsrelationen. Detta har följande effekt på balansräkningen och rapporten över totalresultat:

Redovisningsmässigt delas lånen upp i lån som beviljats till ordinarie villkor och ett tillskott från aktieägaren. I detta sammanhang avsätts nuvärdet av räntefördelen till kapitalreserven. Dessa differenser redovisas därefter mot det finansiella resultatet under lånets löptid (till den 31 januari 2024) med hjälp av effektivräntemetoden. En marknadsränta på 9,84 % beräknades vid tidpunkten för godkännandet. Denna ränta användes för diskontering och motsvarar nu den effektiva räntan. Skillnaden mellan det nominella beloppet och nuvärdet (5 024 TEUR avseende trancherna 2019; 1 175 TEUR avseende trancherna 2022) bokfördes som ett bidrag till eget kapital.

Genom avtalet av den 22 februari 2023 förlängdes aktieägarlånen (trancher från 2019) till den 28 februari 2025.

De totala räntekostnaderna för lånen uppgick till 5 254 TEUR (föregående år: 3 686 TEUR).

Fordringarna från den prioriterade, säkerställda och inlösbare obligationen har företrädare framför respektive långgivares fordringar mot låntagaren från och i samband med aktieägarlånet. Detta gäller särskilt deras krav på betalning av kapital och ränta och deras andra sekundära krav ("efterställda krav").

Konsultavtal mellan SmileX Interco GmbH och Boris Königer

SmileX Interco GmbH och Boris Königer har ingått ett konsultavtal som trädde i kraft den 6 augusti 2019. För sina konsulttjänster erhåller Boris Königer en årlig minimiavgift. Avtalet sades upp per den 31 oktober 2022.

7.2 Sammanfattning av finansiell information för de individuellt granskade oväsentliga andelarna av Koncernen i samriskföretag

I tabellen nedan visas de viktigaste finansiella indikatorerna för The Gym Society GmbH och Club Pilates GmbH (tidigare: LFG-XPO GmbH):

The Gym Society GmbH	2023	2022
	TEUR	TEUR
Intäkter	0	23
Rörelseresultat	-66	-150
Avskrivningar och nedskrivningar	-31	-27
EBITDA	-35	-123
Finansiellt resultat	-6	-4
Nettoresultat	-72	-154
Långfristiga tillgångar	0	0
Eget kapital	-567	-652
Summa tillgångar	392	846
Andel av nettoförlust MidCo	-43	-92
Oredovisad andel av ackumulerad förlust MidCo	-340	-391

Club Pilates GmbH	2023*	2022
	TEUR	TEUR
Rörelseresultat	0	-306
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-58
EBITDA	0	-248
Finansiellt resultat	0	0
Nettoresultat	0	-306
Långfristiga tillgångar	0	612
Eget kapital	0	-526
Summa tillgångar	0	1 145
Andel av nettoförlust MidCo	0	-184
Oredovisad andel av ackumulerad förlust MidCo	0	-316

* 2022/23 fullständigt konsoliderad

7.3 Information om kassaflödesanalysen

Kassaflödet från investeringsverksamheten omfattar de investeringar och avyttringar som påverkar betalningarna.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten omfattar bland annat in- och utbetalningar för finansiering av kort- och långfristiga tillgångar.

Dessa poster ändrades enligt följande:

	1 november 2023	Kassainflöden	Utgående kassaflöden	Ökningar/andra förändringar	(upplupna) räntor	31 oktober 2023
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktieägarlån	43 790	10 000	-1 151	-1 175	5 254	56 718
Obligation	39 590	13 035	-5 598	0	8 954	55 981
Revolverande kreditfacilitet	10 263	0	-1 016	0	1 128	10 375
Övriga finansiella skulder	50 310	0	0	23 904	0	74 214
Leasingskulder	129 067	0	-35 821	33 284	16 659	143 189
	273 020	23 035	-43 586	56 013	31 995	340 477

	omräknad 1 november 2021	Kassainflöden	Utgående kassaflöden	Ökningar/andra förändringar	(upplupna) räntor	omräknad 31 oktober 2022
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktieägarlån	38 097	2 000	0	0	3 693	43 790
Obligation	39 965	0	-3 058	-1 129	3 812	39 590
Inbäddade derivat	291	0	0	-291	0	0
Revolverande kreditfacilitet	10 226	0	-300	0	337	10 263
Övriga finansiella skulder	47 469	0	-2 918	5 675	84	50 310
Leasingskulder	127 228	0	-28 904	14 878	15 865	129 067
	263 276	2 000	-35 180	19 133	23 791	273 020

Den revolverande kreditlinan utnyttjades kontinuerligt under räkenskapsåret och kommer att vara tillgänglig för Koncernen till och med den 30 september 2024.

7.4 Arvoden till revisorer

Revisorns totala arvode för revisionen av koncernredovisningen under räkenskapsåret fördelar sig på följande sätt:

	2023	2022
	TEUR	TEUR
Revisionsarvoden	500	277
Totalt	500	277

därav föregående år: 223

7.5 Segmentrapportering

För rapporteringsändamål hade koncernledningen fram till den 30 september 2023 delat in Koncernen i följande segment:

- Holding / Administration (MidCo)
- Fitness First (FFG, Barry's Bootcamp, LFG Services, smileX konverteringsklubbar, MFC)
- Elbgym
- SmileX Interco GmbH och dotterbolag
- InShape Interco GmbH och dotterbolag
- FitnessLOFT Holding GmbH och dotterbolag

Enligt den ovan beskrivna strukturen var segmentrapporteringen följande:

AR 2023	Holding / Admin TEUR	Fitness First TEUR	Elbgym TEUR	SmileX TEUR	InShape TEUR	FitnessLoft TEUR	Totalt TEUR
Intäkter	0	120 623	5 947	11 117	10 369	18 250	166 306
Rörelseresultat	-1 411	16 627	-2	-3 601	-4 351	-609	6 652
Avskrivningar/nedskrivningar	0	24 726	1 350	5 771	2 893	6 347	41 087
EBITDA	-1 411	41 353	1 348	2 169	-1 458	5 738	47 739
Finansiella intäkter	74	976	0	4	0	16	1 070
Finansiella kostnader	-15 172	-12 944	-818	-460	-1 142	-2 185	-32 721
Intäkter från investeringar	0	0	0	0	0	0	0
Ertragsteuern	-313	1 081	14	1 447	130	-23	2 336
Nettointäkt för perioden	-16 822	5 740	-806	-2 611	-5 363	-2 801	-22 663
Långfristiga tillgångar	0	112 973	6 354	26 572	19 115	55 213	220 227
Långfristiga skulder	115 931	89 039	5 320	3 025	10 160	15 828	239 303
CAPEX	0	3 052	186	77	146	2 126	5 587

AR 2022	Holding / Admin TEUR	Fitness First TEUR	Elbgym TEUR	SmileX TEUR	InShape TEUR	Totalt TEUR
Intäkter	0	83 842	4 043	10 842	5 983	104 710
Statsstöd	0	6 753	243	489	806	8 291
Rörelseresultat	-1 514	-13 663	-1 349	49	1 659	-14 818
Avskrivningar/nedskrivningar	0	27 720	1 341	2 964	1 043	33 068
EBITDA	-1 514	14 057	-8	3 013	2 702	18 250
Finansiella intäkter	341	0	0	0	0	0
Finansiella kostnader	-7 795	-14 431	-659	-508	-573	-23 966
Intäkter från investeringar	-276	0	0	0	0	-276
Intäktssteuern	22	1 693	7	581	52	2 355
Nettointäkt för perioden	-9 222	-26 402	-2 001	122	1 138	-36 365
Långfristiga tillgångar	63	116 025	10 961	32 185	22 525	181 759
Långfristiga skulder	42 854	93 526	5 829	3 112	12 983	158 304
CAPEX	0	11 640	1 018	163	328	13 149

Segmenten klassificerades huvudsakligen efter klubbarnas varumärken och regioner. Fitness First var Koncernens kärnvarumärke och finns huvudsakligen i de flesta större tyska städer. Barrys Bootcamp och MFC har inkluderats här på grund av deras totala bidrag till Koncernen. Elbgym kommer att vidareutvecklas som ett eget premiumvarumärke. Segmenten SmileX, InShape och FitnessLOFT skiljer sig från segmentet Fitness First främst genom sina regionala och prismässiga skillnader.

I oktober 2023 skedde en förändring på inriktningen av segmenten där varumärkena SmileX, FitnessLOFT och Inshape bytte namn till FitnessFirst RED.

Efter omprofileringen av varumärkena SmileX, FitnessLOFT och InShape Clubs har MidCo-koncernen gått in på den tyska marknaden med tre olika produktgrupper. Dessa är:

Full service Best Price (78 klubbar)

Förutom de ursprungliga klubbarna under varumärket Fitness First omfattar detta produktsegment under varumärket Fitness First även klubbar som tidigare drevs under varumärkena SmileX, FitnessLOFT och Inshape. Produktsegmentet ligger mer i pris/prestanda-sektorn och erbjuder därmed tjänster till lägre priser jämfört med de andra produktsegmenten.

Premium (40 klubbar)

Förutom de ursprungliga klubbarna under varumärket Fitness First omfattar detta produktsegment under varumärket Fitness First även klubbar som kommer att fortsätta att drivas under varumärket ELBGYM (7 klubbar). Detta produktsegment ligger mer i mellan- till högprissegmentet jämfört med de andra produktsegmenten.

Micro/Boutique

Detta produktsegment omfattar varumärkena BARRY's, Club Pilates, Yoga Six och GymSociety och är, till skillnad från produktsegmenten Full Service Best Price och Premium, inte ett abonnemang utan en "pay-as-you-go"-modell, som i allmänhet baseras på franchiseavtal.

Koncernens viktigaste resultatindikatorer, fördelade per segment, är följande:

ÅR 2023	Holdingsbolag / Admin	Full service Best Price	Premium	Mikro / Boutique	Totalt
Intäkter	0	80 081	84 073	2 153	166 306
Rörelseresultat	-1 411	4 683	4 916	-1 536	6 652
Avskrivningar/nedskrivningar	0	19 642	20 622	823	41 087
EBITDA	-1 411	24 326	25 538	-714	47 739
Finansiella intäkter	74	486	510	0	1 070
Finansiella kostnader	-15 172	-8 155	-8 562	-832	-32 721
Inkomstskatter	-313	1 292	1 356	0	2 335
Nettointäkt för perioden	-16 822	-1 694	-1 780	-2 368	-22 664
Långfristiga tillgångar	0	104 696	109 915	5 616	220 227
Långfristiga skulder	115 931	57 841	60 725	4 805	239 302
CAPEX	0	2 664	2 796	127	5 587

Nedskrivningar (1,7 miljoner euro) under rapporteringsåret och återföringen av nedskrivningar (1,5 miljoner euro) hänför sig uteslutande till segmentet Full Service Best Price.

För ytterligare information, se not 3.7.

7.6 Händelser efter balansdagen

Ökning av obligation

Obligationen utökades med ytterligare 12,0 miljoner euro. Den formella kontraktsdokumentationen slutfördes i januari 2024.

Kostnader på 0,3 miljoner euro kommer att uppstå i samband med avtalsändringen.

Inga väsentliga förändringar har skett vad gäller löptid, räntesats och återbetalning.

Alla aktier i de företag i transaktionen som anges i följande avsnitt ställdes som ytterligare säkerhet.

Inköp av aktier - "Project Smart"

Den 16 november ingick LifeFit Group MidCo GmbH ett avtal med ägarna till en gymkedja i sydvästra Tyskland om förvärv av samtliga aktier för en total köpeskilling om 20 miljoner euro ("Project Smart"). MidCo kommer därmed att växa med ytterligare 21 fitnessstudios med 40 tusen medlemmar och en årlig omsättning på ca 13 miljoner euro.

	Redovisat värde	Uppgång	TEUR Verkligt värde
Nettotillgångar	2 333	0	2 333
kundkontrakt (före skatt)	0	10 216	10 216
minus uppskjutna skatteskulder	0	-2 963	-2 963
Goodwill	0	0	10 914
	2 333	7 253	20 500

	TEUR
Total ersättning	20 500

Baserat på den första förenklade analysen förväntar vi oss en köpeskilling på 20,5 miljoner euro och förvärvade nettotillgångar på 2,3 miljoner euro, med en uppräknings på cirka 7,3 miljoner euro (kundkontrakt) och 10,9 miljoner euro (goodwill).

Anledningen till transaktionen är Koncernens expansion.

7.7 Information enligt § 264 (3) nr. 4 HGB

Med undantag för LOFT Holding GmbH och dess dotterbolag utnyttjar alla direkta och indirekta dotterbolag till LifeFit Group MidCo GmbH, som drivs i den juridiska formen av ett aktiebolag och som ingår i koncernredovisningen för LifeFit Group MidCo GmbH per den 31 oktober 2023 (se not 2.2. Konsolideringsprinciper och konsolideringsomfattning), undantaget enligt § 264 (3) HGB.

Fitness First Germany GmbH utnyttjade undantagsbestämmelsen i § 264 (3) HGB.

7.8 Övriga finansiella åtaganden, garantier, eventalförpliktelser

Följande eventalförpliktelser redovisas separat, med information om beviljade panträtter och andra säkerheter:

Låneförpliktelserna ("RCF") gentemot Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft är säkrade med pantsatta konton, blanketter (materiella anläggningstillgångar, fordringar, lager, banktillgodohavanden och aktier i intresseföretag) hos koncernföretagen. Utnyttjande förväntas inte.

Alla aktier i Shape Holding GmbH och LOFT Holding GmbH och deras dotterbolag ställdes som ytterligare säkerhet för obligationen. Utnyttjande förväntas inte.

7.9 Existentiella risker

Beträffande existentiella risker hänvisar vi till informationen i avsnittet Fortsatt Drift och C.2 i Koncernens förvaltningsberättelse.

Frankfurt am Main, 25 januari 2024

Martin Seibold
Verkställande
direktör