

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

Översättning av den tyska oberoende revisorns rapport om revisionen av koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen som upprättats på tyska

Rapport från den oberoende revisorn

Till LifeFit Group MidCo GmbH

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 KONCERNFÖRVALTNINGSBERÄTTELSEN

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 2021 till den 31 oktober 2022, Koncernens balansräkning per den 31 oktober 2022, Koncernens rapport över förändringar i eget kapital, Koncernens kassaflödesanalys och noter till koncernredovisningen för räkenskapsåret från den 1 november 2021 till den 31 oktober 2022, inklusive en sammanfattning av viktiga redovisningsmetoder. Vi har även utfört en revision av förvaltningsberättelsen för LifeFit Group MidCo GmbH för räkenskapsåret 1 november 2021 till 31 oktober 2022.

Enligt vår bedömning på grundval av resultaten av revisionen:

- uppfyller den bifogade årsredovisningen för Koncernen i allt väsentligt bestämmelserna i IFRS såsom de tillämpas inom EU, samt de tyska rättsliga bestämmelser som dessutom gäller enligt § 315e [1] HGB [tyska handelslagen]. Med beaktande av dessa bestämmelser ger den en rättvisande bild av Koncernens tillgångar, skulder och finansiella ställning per den 31 oktober 2022, liksom av dess finansiella resultat för räkenskapsåret från den 1 november 2021 till den 31 oktober 2022, och
- den bifogade förvaltningsberättelsen för Koncernen ger sammantaget en rättvisande bild av Koncernens ställning. I alla väsentliga avseenden överensstämmer denna förvaltningsberättelse med koncernredovisningen, följer tysk rätt och ger en korrekt bild av möjligheterna och riskerna med den framtida utvecklingen.

I enlighet med § 322 [3] klausul 1 HGB bekräftar vi härmed att vår revision inte har gett upphov till några invändningar avseende koncernredovisningens och koncernförvaltningsberättelsens förenlighet med gällande regelverk.

Underlag för revisionens bedömningar

Vi har utfört vår revision av koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen i enlighet med § 317 HGB och EU:s revisionsförordning (nr 537/2014; nedan "EU-APrVO") 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 bestämmelser och praxis beskrivs närmare i avsnittet "Revisorernas ansvar för revisionen av koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen" i vårt revisionsintyg. Vi är oberoende av koncernföretagen i enlighet med bestämmelserna i europeisk lagstiftning och tysk lagstiftning och vi har uppfyllt våra övriga tyska ansvar och förpliktelser i enlighet med dessa bestämmelser. Dessutom försäkras vi härmed i enlighet med Art. 10 [2] lit. f) EU-APrVO att vi inte har tillhandahållit några andra tjänster än revisionstjänster som är förbjudna enligt Art. 5 [1] EU-APrVO. Enligt vår uppfattning är de revisionsbevis som vi har inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra revisionsutvärderingar av koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen.

Betydande osäkerhet avseende fortsatt affärsverksamhet

Se not 7.9 i noterna till koncernredovisningen samt noterna i avsnitt C.2 i koncernförvaltningsberättelsen, där de legala företrädarna anger att kassaflödesplanen fram till oktober 2025 är positiv. Om de specifika risker som beskrivs där, såsom att det planerade medlemsantalet inte uppnås, högre utgifter på grund av begäran om återbetalning av medlemsavgifter eller högre återbetalningar av statliga subventioner baserat på slutliga redovisningar, skulle inträffa och leda till mer betydande avvikelser från planen, skulle detta skapa ett ytterligare behov av finansiering. Om detta inte kan täckas av eget kapital eller externt kapital, skulle det hota Koncernens existens. Som beskrivs i not 7.9 och avsnitt C.2 visar dessa händelser och omständigheter att det finns en betydande osäkerhet som kan ge upphov till meningsfulla tvivel om företagets förmåga att fortsätta sin affärsverksamhet, och som utgör en existenshotande risk i den mening som avses i § 322 [2] bestämmelse 3 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:

Inom ramen för våra granskningsåtgärder har vi särskilt beaktat de antaganden som gjorts i likviditetsplanen och de parametrar som fastställts av bolagets legala företrädare, samt diskuterat dessa med de legala företrädarna. Våra granskningsåtgärder omfattade jämförelser med nuvarande resultat för räkenskapsåret 2022 samt en analys av förväntade resultat för efterföljande år med beaktande av olika scenarier, särskilt avseende den varierande utvecklingen av medlemsantalet. Dessutom tillämpade vi också effekten av likviditetsscenarierna på uppnåendet av de finansiella parametrar som överenskommits som en del av finansieringen. Dessutom utredde och utvärderade vi tillsammans med ledningen planeringsantagandena, särskilt ändamålsenligheten i uppskattningen av en potentiell återbetalningsskyldighet för statliga coronavirusstöd som ännu inte har beräknats till fullo. Vi granskade alla ansökningar om coronavirusstöd som lämnats in av de juridiska företrädarna för att fastställa om ansökningarna omfattas av ett system för statligt stöd.

Våra revisionsutlåtanden om koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen har inte

ändrats till följd av denna omständighet.

Särskilt betydelsefulla omständigheter vid revisionen av årsbokslutet

Särskilt betydelsefulla omständigheter är de som enligt vår bedömning var mest betydelsefulla för vår revision av koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 november - 31 oktober 2022. Dessa omständigheter beaktades inom ramen för vår revision av koncernredovisningen som helhet och vid utformningen av vår revisionsutvärdering i detta avseende; vi lämnar inte någon separat revisionsutvärdering av dessa omständigheter.

Återvinningsbarhet av goodwill

Tillhörande information i koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen för Koncernen

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

Omständigheter och risker för revisionen

I koncernredovisningen för LifeFit Group MidCo GmbH redovisas goodwill under balansposten "Immateriella tillgångar" till ett belopp om 32 943 euro (motsvarande 16,6% av balansomslutningen). Goodwill är föremål för ett återvinningstest av företaget en gång per år eller vid behov för att fastställa ett potentiellt diskonteringsbehov. I återvinningstestet jämförs det redovisade värdet för respektive kassagenererande enhet och/eller grupp av kassagenererande enheter, inklusive goodwill, med det motsvarande belopp som kan återvinnas. Det återvinningsbara goodwillbeloppet fastställs i princip baserat på nyttjandevärdet minus kostnader för avyttring. Värdering av goodwill baseras normalt på kassaflödet från den kassagenererande enheten och/eller grupp av kassagenererande enheter som är hänförlig till respektive tillgång. Kassavärdena fastställs med hjälp av diskonterade kassaflödesmodeller. Utgångspunkten är Koncernens fastställda plan på medellång sikt som uppdateras med antaganden om långsiktig tillväxttakt. 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 på grundval av återvinningsbarhetstesterna. Resultatet av denna utvärdering är till stor del beroende av de legala företrädarnas uppskattningar om framtida kassaflöden, tillämpad diskonteringsränta, tillväxttakt 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 dokumenterade processerna och kontrollerna för att få en förståelse för avskrivningsprocessen. Vi utvärderade kritiskt de juridiska företrädarnas identifiering av kassagenererande enheter (ZGE); varje fitnessstudio behandlas som en kassagenererande enhet, men goodwill allokeras till hälso- och fitnessanläggningskedjor, som drivs under varumärkena "Elbgym", "SmileX" och "InShape". Dessa grupper av kassagenererande enheter representerar

den lägsta nivån av oberoende kassaflöden inom Koncernen för vilka goodwill övervakas för interna kontrolländamål, och som motsvarar de "affärssegment" som identifierats enligt IFRS 8. Vi har erhållit de legala 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 företrädarnas prognossäkerhet genom att jämföra de faktiska siffrorna med tidigare prognoser från de juridiska företrädarna. För att avgöra om avskrivningar krävs använde vi bland annat de juridiska ombudens känslighetsanalyser, som beaktar effekterna av en rimligt möjlig förändring av de viktigaste antagandena för devalveringen. 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 vårt förfarande 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 InShape-koncernen i balansräkningen

Tillhörande information i koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen

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

Omständigheter och risker för revisionen

Under räkenskapsåret 2022 förvärvade LifeFit Group MidCo GmbH indirekt 100% av aktierna i InShape-koncernen med huvudkontor i Göppingen. Den totala köpeskillingen uppgick till 6,7 miljoner euro och bestod av ett fast belopp på 4,0 miljoner euro plus en rörlig köpeskillning, som var beroende av att nyckeltal för resultatet uppnåddes. Det rörliga beloppet fastställdes till ett verkligt värde på 2,7 miljoner euro vid tidpunkten för förvärvet. Vid fördelningen av köpeskillingen uppskattades det förvärvade företagets identifierbara tillgångar och övertagna skulder med hjälp av de verkliga värdena. Med hänsyn till de förvärvade nettotillgångarna på 0,7 miljoner euro gav detta en total förvärvad goodwill på 6,0 miljoner euro. På grund av de osäkra uppskattningarna vid värderingen av tillgångar och skulder vid fördelningen av köpeskillingen, liksom de betydande övergripande ekonomiska konsekvenserna av förvärvet på LifeFit Group MidCo GmbH:s tillgångar, finansiella situation och resultat, var denna omständighet särskilt betydelsefull för vår revision.

Revisionsförfarande och revisionsresultat

Under vår revision av förvärvet av InShape-koncernen granskade vi först de avtalsmässiga överenskommelserna, verifierade positivt förvärvsdatumet och stämde av den fasta köpeskillingen

som betalats för den förvärvade affärsverksamheten med de betalningsbevis som lämnats till oss. 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 var vi nöjda med 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.

Återvinningsbarhet av erhållna subventioner för coronaviruset

Tillhörande information i koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen

Bolagets information om coronastödet finns i avsnitt 3.2 "Statligt stöd" i noterna till koncernbokslutet.

Omständigheter och risker för revisionen

De företag som ingår i koncernredovisningen för LifeFit Group MidCo GmbH erhöll coronavirusstöd från staten, närmare bestämt november- och decemberstödet samt "Überbrückungshilfe III, III Plus och IV", på totalt cirka 8,3 miljoner euro (föregående år: 47,5 miljoner euro). Coronastöden, särskilt "Überbrückungshilfe", är förknippade med omfattande ansökningskrav och måste återigen beskrivas i detalj och regleras i en slutavräkning senast den 30 juni 2023. Slutavräkningen innehåller ytterligare värderingskrav som måste följas. Slutavräkningar har ännu inte utfärdats. De omfattande ansökningskraven och den avvaktande slutavräkningen medför osäkerheter i värderingen av coronavirusstöden. Vidare finns det osäkerheter avseende i vilken utsträckning slutavräkningen kan komma att resultera i en återbetalningsskyldighet. På grund av riskerna i värderingen och den sammantaget betydande ekonomiska effekten på LifeFit Group MidCo GmbH:s tillgångar, finansiella ställning och resultat av erhållandet av coronastöd, var denna omständighet särskilt betydelsefull för vår revision.

Revisionsförfarande och revisionsresultat

Under vår revision av coronastöden granskade vi först de inlämnade ansökningarna mot bakgrund av ansökningskraven. I synnerhet har vi definierat följande ämnen som revisionsfokus: företagsgruppen, företag som upplever svårigheter och de separata ansökningskraven för ansökningar på över 12,0 miljoner euro. Eftersom de slutliga räkenskaperna fortfarande är utestående baseras vår revisionsverksamhet till stor del på ansökningshandlingarna. Dessutom gjorde vi stickprovskontroller av de stödberättigande fasta kostnader som ligger till grund för ansökningarna och granskade beräkningarna av de övre tröskelvärdena enligt lagen om statligt stöd med avseende på deras lämplighet och värdering. Sammantaget var vi nöjda med att balansräkningens presentation av coronavirusstödet var lämpligt med hänsyn till tillgänglig information, och att de rättsliga företrädarnas uppskattningar och antaganden var logiska och tillräckligt motiverade.

Rättelse av fel enligt IAS 8 avseende redovisning av medlemsavgifter som erhållits under

coronapandemin enligt IFRS 15 och tillhörande uppskjutna skatteskulder

Tillhörande information i koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen

Företagets upplysningar om rättelse av fel enligt IAS 8 återfinns i avsnitt 2.6 "Rättelse av fel" i noterna till den konsoliderade årsredovisningen.

Omständigheter och risker för revisionen

Under coronaviruspandemin tvingades LifeFit Group MidCo GmbH på grund av statligt beordrade nedstängningar att stänga sina hälso- och fitnessanläggningar från mars 2020 till juni 2020 och november 2020 till maj 2021. Under den statligt beordrade nedstängningen som ledde till stängningen av hälso- och fitnessanläggningarna tog LifeFit Group MidCo GmbH emot en av de månatliga medlemsavgifterna via autogiro och realiserade en del av detta som försäljningsintäkter i enlighet med IFRS 15. På grund av nedstängningarna kunde LifeFit Group MidCo GmbH inte fullgöra sina betalningsförpliktelser från avtal med kunder. I synnerhet kunde tillgängligheten till hälso- och fitnessanläggningarna för träning och fysiska aktiviteter inte längre garanteras under öppettiderna, eftersom nedstängningarna gjorde det omöjligt att tillhandahålla denna tjänst. Enligt lokal skattelagstiftning redovisades under perioden för stängningarna cirka 80% av medlemsavgifterna av de återstående totala medlemsavgifterna som uppskjuten intäkt. Redovisningen av de förutbetalda intäkterna motsvarade således inte det fulla beloppet av de inkasserade medlemsavgifterna. Enligt IFRS redovisades dessa delvis som skulder som en avtalsenlig förpliktelse under övriga icke-finansiella skulder och delvis som försäljningsintäkter till ett belopp av 31 052 TEUR. Den avtalsenliga skulden i koncernredovisningen enligt IFRS redovisades som försäljningsintäkt med resultat effekt över avtalets löptid. Den avvikande balansräkningen mellan lokal skattelagstiftning och IFRS gav upphov till uppskjutna skatteskulder på totalt 7 803 TEUR, vilka inkluderades i koncernredovisningen enligt IFRS. Enligt IFRS 15 var de redovisade försäljningsintäkterna för nedstängningsfaserna inte korrekta. Baserat på beloppet skulle hela beloppet av erhållna kundpengar ha återspeglats som skulder. De insamlade beloppen har karaktären av en finansiell skuld, eftersom det inte fanns något prestationsunderskott eftersom prestationsåtagandet omöjliggjordes under stängningarna. Även enligt lokal skattelagstiftning skulle hela det mottagna beloppet ha redovisats som skulder, vilket innebar att den temporära skillnaden mellan lokal skattelagstiftning och IFRS inte var tillämplig och att de uppskjutna skatteskulderna till följd av denna omständighet annullerades. Baserat på den omfattande utredningen av omständigheterna och de nödvändiga uppgifter som företaget fastställde avseende kundpengar som erhållits under de olika nedstängningsfaserna, samt den övergripande betydande finansiella effekten av felkorrigeringen på LifeFit Group MidCo GmbH:s tillgångar, finansiella situation och resultat, var denna omständighet särskilt viktig för vår revision.

Revisionsförfarande och revisionsresultat

Under vår revision av felkorrigeringen granskade vi först avtalsöverenskommelserna och de allmänna villkoren. Som en del av vårt förfarande tog vi hjälp av interna specialister för att utvärdera omständigheterna och lämpligheten i att de juridiska ombuden korrigerade fel. Vi utförde också slumpmässiga kontroller av att de fastställda uppgifterna var konsekventa, inklusive korrekt fördelning av betalningar till avslutandeperioderna. Sammantaget var vi nöjda med att balansräkningsredovisningen av felkorrigeringen enligt IAS 8, med beaktande av tillgänglig information, utfördes korrekt och att de justeringar som gjorts av de juridiska ombuden är logiska.

De rättsliga företrädarnas och revisionskommitténs ansvar för koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen

De juridiska företrädarna är ansvariga för att upprätta koncernredovisningen på ett sätt som, på alla väsentliga punkter, är förenligt med IFRS, så som IFRS gäller inom EU, och dessutom med tyska rätt enligt § 315e [1] HGB. De är även ansvariga för att säkerställa att koncernredovisningen, med hänsyn till dessa bestämmelser, förmedlar en bild av Koncernens tillgångs-, finans- och resultatsituation som motsvarar föreliggande faktiska omständigheter. Dessutom är de juridiska företrädarna ansvariga för alla interna kontroller som de har ansett nödvändiga för att skapa en koncernredovisning som är fri från väsentligt felaktiga framställningar som baseras på illvilliga handlingar (t.ex. bokföringsmanipulationer och förskingring av tillgångar) eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen ansvarar de juridiska personerna för bedömningen av Koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet. De är också ansvariga för att notera alla omständigheter som är förknippade med den fortsatta affärsverksamheten, där så är relevant. De är också ansvariga för att balansera räkenskaperna på grundval av redovisningsprinciperna för fortsatt verksamhet, såvida inte avsikten är att likvidera Koncernen eller att upphöra med verksamheten, eller såvida det inte finns något realistiskt alternativ.

De legala företrädarna är dessutom ansvariga för att upprätta en förvaltningsberättelse för Koncernen som ger en rättvisande bild av Koncernens övergripande situation och som även överensstämmer med koncernredovisningen på alla väsentliga punkter, som uppfyller de tyska lagbestämmelserna och som ger en rättvisande bild av möjligheterna och riskerna med den framtida utvecklingen. Vidare är de juridiska företrädarna ansvariga för de försiktighetsåtgärder och rutiner (system) som de ansåg nödvändiga för att underlätta upprättandet av en koncernförvaltningsberättelse i enlighet med tillämpliga tyska lagbestämmelser, och för att tillhandahålla tillräckliga och lämpliga bevis för uttalandena i koncernförvaltningsberättelsen.

Revisionskommittén är ansvarig för att övervaka Koncernens redovisningsprocess som används för att upprätta koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen.

Revisorns ansvar för revisionen av koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen

Vårt mål är att uppnå tillräcklig säkerhet om att koncernredovisningen som helhet är fri från väsentliga felaktiga framställningar på grund av illvilliga handlingar eller misstag, och att Koncernens förvaltningsberättelse förmedlar en korrekt helhetsbild av Koncernens situation och på alla väsentliga punkter motsvarar koncernredovisningen och de resultat som uppnåtts under revisionen. Vidare, att koncernredovisningen den uppfyller de tyska lagstadgade bestämmelserna och korrekt återger möjligheterna och riskerna med den framtida utvecklingen. Vi strävar också efter att utfärda ett revisionsintyg som innehåller våra revisionsutlåtanden om koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen för Koncernen.

Tillräcklig säkerhet definieras som en hög grad av säkerhet, men inte en garanti, för att en revision som utförs i enlighet med § 317 HGB och EU-APrVO med beaktande av "German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits" som utfärdats av Institutet för offentliga revisorer i Tyskland (Ty. *Institut der Wirtschaftsprüfer*) (IDW) alltid kommer att avslöja en väsentligt falsk presentation. Felaktig redovisning kan bero på illvilliga handlingar eller misstag, och de anses vara väsentliga om det rimligen kan antas att de, antingen enskilt eller som helhet, kan påverka ekonomiska beslut hos mottagarna som fattas på grundval av denna koncernredovisning och koncernförvaltningsberättelse.

Under revisionen iakttar vi vederbörligt omdöme och har en kritisk inställning. För övrigt,

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernredovisningen och förvaltningsberättelsen till följd av uppsåtliga handlingar eller misstag, planerar och genomför revisionen utifrån dessa risker, och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra revisionsutvärderingar. Risken för att väsentliga felaktiga presentationer till följd av illvilliga handlingar inte upptäcks är större än risken för att väsentliga felaktiga presentationer till följd av misstag inte upptäcks, eftersom illvilliga handlingar kan innefatta samverkan, förfalskningar, avsiktliga utelämnanden, vilseledande framställningar och/eller nedmontering av interna kontroller.
- skaffar vi oss en förståelse för de kontrollsystem som är relevanta för revisionen av koncernredovisningen och de försiktighetsåtgärder och åtgärder som är relevanta för revisionen av förvaltningsberättelsen för Koncernen så att vi kan planera en revision som är ändamålsenlig med hänsyn till omständigheterna, men inte med syftet att lämna en revisionsutvärdering av effektiviteten i dessa system.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsmetoder som tillämpas av de juridiska ombuden, liksom genomförbarheten i de uppskattade värden och tillhörande information som presenteras av de juridiska ombuden.
- drar vi slutsatser om lämpligheten i den redovisningsprincip för fortsatt verksamhet som tillämpas av de juridiska personerna; på grundval av inhämtade revisionsbevis drar vi också slutsatser om huruvida det finns någon betydande osäkerhet förknippad med händelser eller omständigheter som skulle kunna ge upphov till allvarliga tvivel om Koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet. Om vi drar slutsatsen att det finns en betydande osäkerhetsfaktor, är vi skyldiga att lyfta denna relevanta information i koncernredovisningen och i förvaltningsberättelsen eller, om denna information är felaktig, att i varje enskilt fall modifiera vår revisionsutvärdering. Vi drar våra slutsatser på grundval av de revisionsbevis som inhämtats per datumet för vårt revisionsintyg. Dock kan framtida händelser eller förhållanden också innebära att Koncernen inte kan fortsätta sin affärsverksamhet.
- utvärderar vi presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen i sin helhet, inklusive noterna, och fastställer om koncernredovisningen presenterar de underliggande affärstransaktionerna och händelserna på ett sådant sätt att koncernredovisningen - med hänsyn till IFRS som det tillämpas inom EU och de ytterligare tillämpliga tyska lagbestämmelserna enligt § 315e [1] HGB - förmedlar en korrekt bild av Koncernens tillgångs-, finans- och resultatsituation.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis om redovisningsinformationen för Koncernens företag och affärsverksamhet för att göra revisionsutvärderingar av koncernredovisningen och koncernförvaltningsberättelsen. Vi ansvarar för att initiera, övervaka och genomföra revisionen av koncernredovisningen. Vi har det fulla ansvaret för våra uttalanden i revisionen.
- utvärderar vi om förvaltningsberättelsen för Koncernen överensstämmer med koncernredovisningen, om den är förenlig med lag och om den ger en rättvisande bild av Koncernens situation.
- utför vi revisioner av de framtidsinriktade uttalanden som de juridiska företrädarna presenterar i Koncernens förvaltningsberättelse. I synnerhet granskar vi, på grundval av tillräckliga och lämpliga revisionsbevis, de väsentliga antaganden som ligger till grund för de rättsliga

företrädarnas framtidsinriktade uttalanden och utvärderar om de framtidsinriktade uttalandena härrör från dessa antaganden på ett korrekt och lämpligt sätt. Vi gör ingen separat revisionsutvärdering av de framtidsinriktade uttalandena eller av de underliggande antagandena. Det finns en betydande och oundviklig risk för att framtida händelser kan avvika väsentligt från de framtidsinriktade uttalandena.

Tillsammans med de ansvariga tillsynsmyndigheterna går vi bland annat igenom revisionens planerade omfattning och inriktning samt går igenom betydelsefulla beslut i revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi upptäcker under revisionen. Vi lämnar en förklaring till de ansvariga tillsynsmyndigheterna om att vi har uppfyllt de relevanta kraven på oberoende, och vi samarbetar med dem för att undersöka alla relationer och andra omständigheter som rimligen kan antas påverka vårt oberoende och - i förekommande fall - de aktiviteter eller skyddsåtgärder som vidtagits för att undanröja dessa hot mot vårt oberoende.

Baserat på de omständigheter som vi utreder med de ansvariga tillsynsmyndigheterna fastställer vi vilka omständigheter som var mest betydande under revisionen av koncernredovisningen för den aktuella rapporteringsperioden, och vilka som därför är särskilt betydande revisionsförhållanden. Vi beskriver dessa omständigheter i revisionsberättelsen, såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar att omständigheten anges offentligt.

ANDRA LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR.

Övriga upplysningar i enlighet med art. 10 EU-APrVO

Vi valdes till koncernrevisor vid bolagsstämman den 26 oktober 2022. Vi fick vårt uppdrag av den verkställande direktören den 5 december 2022. 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

Den revisor som ansvarar för denna revision är Patrick Riedel.

**Koncernens rapport över totalresultat
för budgetåret 1 november 2021-31 oktober 2022**

<i>i TEUR</i>	Not	2022	2021 Justerat med retroaktiv effekt*.
Intäkter	3.1	104 710	45 254
Statligt stöd	3.2	8 291	47 466
Övriga rörelseintäkter	3.3	2 245	2 100
Kostnader för material	3.4	8 145	5 872
Personalkostnader	3.5	33 548	24 485
Övriga rörelsekostnader	3.6	55 829	31 427
Avskrivningar och nedskrivningar	3.7	32 565	30 215
Rörelseresultat eller förlust (EBIT)		-14 840	2 821
Förlust från investeringar i eget kapital	7.2	-276	-194
Finansiella intäkter		341	160
Finansiella kostnader		23 972	23 837
Finansiella kostnader, netto	3.8	23 631	23 677
Förlust före skatt		-38 748	-21 050
Inkomstskatter	3.9	2 354	3 666
Koncernens förlust för perioden		-36 394	-17 384
Därav hänförligt till:			
- Aktieägare i moderbolaget		-36 394	-17 384
Förlust för perioden		-36 394	-17 384
<u>Avstämning mot Koncernens rapport över totalresultat</u>			
Förlust för perioden		-36 394	-17 384
Övrigt totalresultat		0	-491
Summa totalresultat		-36 394	-17 875

Ändrad presentation *

Beträffande den retroaktiva förändringen på grund av felaktigheter, se not 2.6

<i>i TEUR</i>	Not	2022/10/31	31.10.2021 Justerat med retroaktiv effekt*	1.11.2020 Justerat med retroaktiv effekt*
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill	4.2	32 943	25 556	25 556
Immateriella tillgångar	4.2	8 558	8 249	10 172
Fastigheter, anläggningar och utrustning	4.1	43 794	38 766	45 366
Tillgångar med nyttjanderätt	4.3	89 535	94 808	114 083
Övriga icke-finansiella tillgångar	5.4	1 871	1 676	0
Andelar i samriskföretag		1	1	1
Uppskjutna skattefordringar	3.9	5 262	3 375	1 588
		181 964	172 431	196 766
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager	5.1	698	865	742
Kundfordringar	5.2	1 839	913	2 224
Fordringar på närstående parter	7.1	700	602	1 322
Aktuella inkomstskattefordringar	5.3	171	396	67
Övriga icke-finansiella tillgångar	5.4	3 285	27 205	6 584
Övriga finansiella tillgångar	5.5	988	0	0
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	5.6	8 404	23 040	22 551
		16 084	53 022	33 489
TILLGÅNGAR TOTALT		198 048	225 453	230 255
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital	6.1	26	26	26
Kapitalreserv	6.1	99 521	99 521	99 521
Balanserade vinstmedel	6.1	-196 425	-160 029	-142 156
		-96 878	-60 482	-42 609
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Finansiella skulder	6.2	0	38 935	38 584
Skulder till aktieägare	6.3	43 790	38 097	34 735
Övriga icke-finansiella skulder		0	0	729
Övriga finansiella skulder	6.9	46	294	274
Övriga avsättningar	6.8	2 639	2 478	2 674
Leasingskulder	4.3	112 651	116 479	132 938
		159 126	196 283	209 934
KORTFRISTIGA SKULDER				
Finansiella skulder	6.2	49 853	10 113	10 000
Leverantörsskulder	6.5	13 789	14 163	15 871
Övriga icke-finansiella skulder	6.6	4 457	4 682	3 924
Övriga finansiella skulder	6.9	50 264	47 176	19 001
Skulder till närstående parter		0	0	296
Övriga avsättningar	6.8	719	601	1 544
Leasingskulder	4.3	16 619	12 737	11 880
Inkomstskatteskulder	6.10	99	181	414
		135 800	89 652	62 930
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		198 048	225 453	230 255

Ändrad presentation *

Beträffande den retroaktiva förändringen på grund av felaktigheter, se not 2.6

**Koncernens kassaflödesanalys för räkenskapsåret
från och med den 1 november 2021 till och med den 31 oktober 2022**

BILAGA 3

	31.10.2022	31.10.2021 Justerat med retroaktiv effekt*.
	TEUR	TEUR
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Koncernens vinst eller förlust för perioden	-36 394	-17 875
Avskrivningar/nedskrivningar av anläggningstillgångar	32 565	30 215
Övriga icke kassaflödespåverkande kostnader (+)/intäkter (-)		
Finansiella intäkter	-341	-160
Finansiella kostnader	23 972	23 837
Uppskjutna skattekostnader (+)/skatteintäkter (-)	-2 383	-1 787
Förlust vid avyttring av anläggningstillgångar	0	369
Intäkter från upplösning av avsättningar	-424	-513
Övrigt	-1 195	-209
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager, kundfordringar och övriga tillgångar	24 174	-20 719
Ökning (+)/Minskning (-) av leverantörsskulder och övriga skulder	-4 294	-7 048
Ökning (+)/Minskning (-) av avsättningar	238	-626
Betald ränta	-3 358	-3 483
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32 560	2 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Utbetalningar för investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12 470	-4 541
Utbetalningar för investeringar i immateriella tillgångar	-679	-249
Utbetalningar för företagsförvärv, minus förvärvade likvida medel	-4 226	0
Nettoutflöden från rörelseförvärv under gemensam kontroll	0	-89
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	-17 375	-4 880
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Inlåning från aktieägarlån	2 000	0
Inlösen / Tillägg av andra finansiella skulder	-2 918	30 393
Återbetalning av leasingskulder	-28 904	-27 024
Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet	-29 822	3 369
Nettoökning av likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	-14 637	490
Likvida medel per den 31 oktober 2021 och den 1 november 2020	23 041	22 551
Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	8 404	23 040

Ändrad presentation *

Beträffande den retroaktiva förändringen på grund av felaktigheter, se not 2.6

Koncernredovisning över förändringar i eget kapital för räkenskapsåret 1 november 2021-31 oktober 2022

BILAGA 4

	Not	Tecknat kapital TEUR	Kapitalreserv TEUR	Balanserade vinstmedel TEUR	Koncernens eget kapital TEUR
Per den 1 november 2020					
Korrigerig av felaktigheter	6.1	26	99 521	-122 154	-22 606
Totalt eget kapital (retroaktivt justerat) vid ingången av räkenskapsåret	2.6	26	99 521	-20 002	-42 609
Initial konsolidering av MFC (metod för pooling av intressen)	4.5	0	0	-1 362	-1 362
Initial konsolidering av MFC (felkorrigerig)	4.4	0	0	870	870
Periodens resultat (retroaktivt justerat*)		0	0	-17 384	-17 384
Periodens totalresultat (retroaktivt justerat*)		0	0	-17 876	-17 876
Status per den 31 oktober 2021 (ursprunglig representation)	6.1	26	99 521	-122 068	-22 522
Rättelse av fel (inklusive 1 447 EUR ursprungligen redovisad vinst för perioden)	2.6			-37 962	-37 962
Status per den 31 oktober 2021 (retroaktivt justerat*)	6.1	26	99 521	-160 029	-60 482
Per den 1 november 2021	6.1	26	99 521	-160 029	-60 482
Förlust för perioden		0	0	-36 394	-36 394
Summa totalresultat		0	0	-36 394	-36 394
Per den 31 oktober 2022	6.1	26	99 521	-196 425	-96 878

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 2021 TILL
31 OKTOBER 2022

ALLMÄN INFORMATION	3
1. Information om företaget och Koncernen	4
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
2.6 Rättelse av fel enligt IAS 8.42	29
3. Resultat för räkenskapsåret.....	33
3.1 Intäkter	33
3.2 Statligt stöd.....	33
3.3 Övriga rörelseintäkter.....	34
3.4 Kostnader för material	34
3.5 Personalkostnader.....	34
3.6 Övriga rörelsekostnader.....	35
3.7 Nedskrivningar och värdeminskningar	35
3.8 Finansiellt resultat, netto	36
3.9 Inkomstskatter och uppskjutna inkomstskatter.....	37
4. Anläggningstillgångar	39
4.1 Fastigheter, anläggningar och utrustning	40
4.2 Immateriella tillgångar.....	41
4.3 Leasingavtal	43
4.4 Företagsförvärv	44
5. Omsättningstillgångar.....	48
5.1 Varulager	48
5.2 Kundfordringar	48
5.3 Aktuella inkomstskattetillgångar	49
5.4 Övriga icke-finansiella tillgångar.....	49

5.5 Övriga finansiella tillgångar	49
5.6 Likvida medel och motsvarigheter till likvida medel	49
6. Kapitalstruktur för eget och främmande kapital	51
6.1 Eget kapital	51
6.2 Finansiella skulder	52
6.3 Skulder till aktieägare	54
6.4 Finansiella instrument och finansiell riskhantering	56
6.5 Leverantörsskulder	60
6.6 Övriga icke-finansiella skulder	60
6.7 Övriga finansiella skulder	61
6.8. Övriga bestämmelser	61
6.9 Inkomstskatteskulder	62
7. Ytterligare information	63
7.1 Transaktioner med närstående parter	63
7.2 Sammanfattning av finansiell information för de individuellt granskade oväsentliga andelarna i Koncernen i samriskföretag	65
7.3 Information om kassaflödesanalysen	66
7.4 Arvoden till revisorer	67
7.5 Segmentrapportering	67
7.6 Händelser efter balansdagen	68
7.7 Information enligt § 264 (3) nr. 4 HGB	70
7.8 Övriga finansiella åtaganden, garantier, ansvarsförpliktelser	70
7.9 Existentiella risker	70

ALLMÄN INFORMATION

Budgetåret inleds den 1 november 2021 och avslutas den 31 oktober 2022

AKTIEÄGARE

LifeFit Group TopCo GmbH, München

FÖRETAGETS SÄTE, INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Företaget, som hade sitt säte i München, registrerades i handelsregistret vid distriktsdomstolen i München under nummer HRB 248092.

Vid bolagsstämman den 27 juli 2022 beslutades att flytta bolagets säte från München till Frankfurt am Main.

Den 7 oktober 2022 registrerades företaget i handelsregistret 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 |

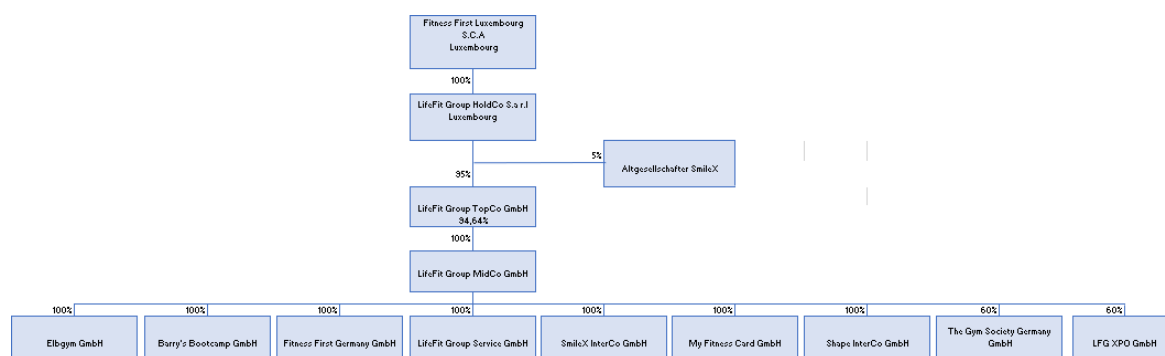
Föregående år

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn/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 tidperiod som löper tills vidare. Företaget förvärvades av LifeFit Group TopCo GmbH ("TopCo") den 31 maj 2019. Moderbolaget för MidCo (med en ägarandel på 100%) är därför LifeFit Group TopCo GmbH, München.

Koncernstrukturen per den 31 oktober 2022 är som följer:



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 klubbar i Koncernen är följande:

Varumärke	31.10.2022	31.10.2021
Fitness First	52	52
SmileX*	22	28
Elbgym**	8	7
Barrys Bootcamp	2	2
InShape	13	0
The Gym-Society ***	0	1
Summa	97	90

* varav 3 klubbar som franchise (föregående år: 9 klubbar)

** varav 1 klubbar som franchise (föregående år: 1 klubb)

*** Inkluderad som en del av kapitalandelsmetoden (En. *at-equity method*)

Antalet medlemmar per balansdagen uppgick till 217 000 (föregående år: 179 000). Ökningen av antalet medlemmar beror på förvärvet av In-Shape Group (16 000 medlemmar) samt den avtagande COVID-19-hälsokrisen.

Med sina 52 klubbar i slutet av oktober 2022 (föregående år: 52 klubbar) är Fitness First Germany GmbH en av Tysklands ledande leverantörer av fitness- och hälsotjänster. Fitness First fokuserar på behoven hos den arbetande befolkningen i stora tyska städer, med målet att erbjuda högkvalitativ träning och tjänster inom wellness-segmentet.

Elbgym driver fem fitnessklubbar (föregående år: fyra) i Hamburgs innerstad samt ett i Berlin Steglitz och ett i München; i regionen är Elbgym känt för sitt träningskoncept CrossFit, wellness och det

omfattande stöd som erbjuds kunderna. Dessutom tilldelades en klubb (föregående år: tre klubbar) en franchiselicens för att använda varumärket "Elbgym" med motsvarande koncept.

Koncernenheten "Barry's Bootcamp" står för högintensiv intervallträning. Detta träningspass växlar mellan löpband och hantelträning. De två första tyska studiorna öppnades under sommaren 2021 (Berlin och Frankfurt).

Koncernens dotterbolag SmileX Interco GmbH äger 13 fitnessklubbar (föregående år: 13), varav de flesta drivs i sydvästra Tyskland under varumärket SMILEFITNESSCLUB. Dessutom har tre klubbar tilldelats franchiselicenser (föregående år: nio klubbar). SmileX-klubbarna erbjuder grundläggande fitnessträning och en mängd olika kurser. Sex tidigare Fitness First-klubbar drivs sedan 2020 under varumärket SmileX.

Koncernens dotterbolag Shape InterCo GmbH äger 13 fitnesscenter, varav de flesta drivs i sydvästra Tyskland under varumärket InShape. InShape Clubs erbjuder grundläggande fitnessträning och en mängd olika kurser.

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. Den eventuella återöppningen av klubben under detta koncept granskas för närvarande av ledningen.

LFG XPO GmbH ("XPO") är ett samriskföretag mellan MidCo och XPO Fitness Brands International LLC, Delaware, USA. Syftet med detta samarbete är att etablera utvalda boutique-fitness-koncept (såsom Club Pilates och Pure Barre) i Tyskland.

Koncernredovisningen för LifeFit Group MidCo GmbH för räkenskapsåret 1 november 2021 till 31 oktober 2022 kommer att offentliggöras den 21 mars 2023, efter beslut av aktieägarna. Enligt tysk lag godkänns de finansiella rapporterna av aktieägarna vid den årliga bolagsstämman.

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 de finansiella rapporterna

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 2022 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 dessa koncernredovisningar upprättats baserat på antagandet om fortsatt drift. Under de två nationella nedstängningarna - mars 2020 till juni 2020 (räkenskapsåret 1 januari 2020 - 31 oktober 2020) och november 2020 till juni 2021 (föregående år) - var Koncernens klubbar stängda. I Sachsen, påverkades två klubbar också av en förbundslandsomfattande nedstängning under det första kvartalet det aktuella rapporteringsåret.

Den huvudsakliga driftspåverkan och de åtgärder som vidtogs i samband med nedstängningarna bestod i att minska företagets anställdas arbetstid till tillfälligt reducerad arbetstid (upp till 70 %) och förhandla med hyresvärdar om uppskjutande av hyresbetalningar. Samtidigt användes stängningarna också till att modernisera klubbarna.

Här återgick verksamheten snabbt till nästan normala nivåer och samma nivå som före krisen.

Under räkenskapsåret uppgick Koncernens egna kapital till -96,9 miljoner euro (föregående år, retroaktivt justerat: -60,5 miljoner euro). I detta sammanhang har efterställda aktieägarlån på 43,8 miljoner euro (föregående år 38,1 miljoner euro; redovisas i Koncernens balansräkning under posten "Aktieägarlån") betraktas som ekonomiskt eget kapital. Villkoren för de efterställda aktieägarlånen är följande: ränta på 7,0 % per år, återbetalning av kapitalbelopp och upplupen ränta på förfallodagen den 28 februari 2025.

Det negativa egna kapitalet beror främst på de specifika IFRS-redovisnings- och konsolideringsbestämmelserna ("Transaktioner mellan företag under gemensam kontroll") samt förlusterna från de senaste 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 EUR) och det bokförda värdet av de förvärvade nettotillgångarna (8 miljoner EUR) behövde redovisas i Koncernens reserver, vilket skapade en börda på 111,0 miljoner EUR. 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 LifeFit Group MidCo GmbH. I sitt oreviderade lagstadgade årsbokslut redovisar företaget ett positivt eget kapital på cirka 30,0 miljoner EUR på balansdagen (föregående år: 64,0 miljoner EUR).

Framtida kassaflöden har prognostiserats fram till oktober 2025; de förväntas förbli positiva för de befintliga affärsheterna. 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 föregående år fastställdes en ansökan om statligt stöd för covid-19-pandemin på 47,5 miljoner EUR. Av detta belopp betalades 24,3 miljoner EUR ut senast den 31 oktober 2021. De återstående kraven samlades in under rapporteringsåret, utöver det ekonomiska stöd på 8,3 miljoner EUR som godkändes 2022. En annan slutlig uppgörelse av "Überbrückungshilfe" kommer att krävas i framtiden. Detta kan leda till eventuella återbetalningsskyldigheter. Högre återbetalningsskyldighet vid slutlig prövning av "Überbrückungshilfe" utgör en existentiell risk för Koncernen och kan även ha en negativ inverkan på planeringsverksamheten.

Med hänsyn till 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 finansiella 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 2022. 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 %
Barry's 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 %
Smile Konzept GmbH**	Homburg	100 %
Smilefit Homburg GmbH**	Homburg	100 %
MKS Sport GmbH**	Merzig	100 %
MKS Sport 2 GmbH**	Pirmasens	100 %
MKS Sport 3 GmbH**	Neunkirchen	100 %
MKS Sport 4 GmbH**	Homburg	100 %
MKS Sport 5 GmbH**	Zweibrücken	100 %
MKS Sport 7 GmbH & Co. KG**	Trier	100 %
Smilefit SLS GmbH**	Saarlouis	100 %
Smilefit BK GmbH**	Blieskastel	100 %
Smilefit BaKr GmbH**	Bad Kreuznach	100 %
Smile X KN GmbH**	Kirn	100 %
Smile Best Idar-Oberstein GmbH**	Idar-Oberstein	100 %
Smilefit I-O GmbH**	Idar-Oberstein	100%
Smile Verwaltungs-GmbH 2**	Homburg	100 %
Smile Verwaltungs-GmbH 4**	Homburg	100%
My Fitness Card GmbH	Frankfurt am Main	100%
Shape InterCo GmbH	Frankfurt am Main	100%
I form GmbH***	Göppingen	100%
In Shape Esslingen GmbH***	Göppingen	100%
In Shape Göppingen GmbH***	Göppingen	100%
I form Göppingen 2 GmbH***	Göppingen	100%
In Shape Sports Club GmbH***	Geislingen an der Steige	100%
I form Süßen GmbH***	Süßen	100%
I form Bad Boll GmbH***	Bad Boll	100%
I form Ostalb GmbH***	Göppingen	100%
The Gym Society Tyskland GmbH	München	60 %
LFG-XPO GmbH	München	60 %

* indirekt deltagande genom Fitness First Germany GmbH

** indirekt deltagande genom Smile X Interco GmbH

*** indirekt deltagande genom Shape InterCo GmbH

The Gym Society Germany GmbH ("TGS") och LFG XPO GmbH ("XPO") är 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 hälsotjänster, 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.

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.

Ändringar i konsolideringsramen

Jämfört med föregående år ingår Shape InterCo GmbH och dess dotterbolag nu i koncernredovisningen (sedan den 1 maj 2022).

Detta resulterar i ytterligare försäljningsintäkter (6,0 miljoner euro), personalkostnader (1,5 miljoner euro), övriga rörelsekostnader (2,2 miljoner euro) och avskrivningar (1,0 miljoner euro). Sammantaget hade detta en positiv effekt på EBITDA (2,7 miljoner euro). Den ytterligare effekten på Koncernens totala tillgångar uppgick till 21 miljoner euro.

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 förvärvat 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 innehåses 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 förfoga 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 träningstimmar och tillhandahållande av tillgång till fitnessstudion 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	<p>Volymen av back-to-back-transaktioner är mycket liten, till exempel utbyte av tidningar mot medlemskap. Transaktionerna genomförs i enlighet med marknadsstandarder.</p>

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. Vinster eller förluster 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 skäligen 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 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. Vinst eller förlust vid avyttring beräknas som skillnaden mellan nettointäkter 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 kassaflöden. 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 börser 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.

Uppskrivning 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 kassaflödeshänsen 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) Leasingkulder

På leveransdagen redovisar Koncernen leasingkuldena 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 leasingkuldenas 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 leasingkuldena 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 leaseingskulden 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.

I) 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 nedmonteringskulden. 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.

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.

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 inkomst 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/skulden 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.

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 befinns 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.

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 föregående år slutfördes kontraktförhandlingar med 20 hyresvärdar (ingen ny verksamhet) i samband med COVID-19-hälsokrisen. I slutändan togs 0,5 miljoner euro i hyresavtal för föregående år, som hölls inne och redovisades som en avsättning, bort från böckerna via resultaträkningen. Dessutom förhandlades det om leasingminskningar på 0,8 miljoner euro (ej diskonterade) som avser innevarande och kommande räkenskapsår. Av detta belopp hänför sig 0,3 miljoner euro till kontrakt för vilka de förlängningsoptioner som ingår i kontrakten utnyttjades tidigare än normalt. Det rör sig dock om klubbar som relativt sett går mycket bra. Sammantaget ledde detta till att de aktiverade nyttjanderätterna och de motsvarande leasingkuldena ökade med 3 miljoner euro. Alla dessa förändringar behandlades som avtalsförändringar, och leasingkulden omräknades på grundval av de nya avtalsbestämmelserna och med hänsyn till den aktuella räntesatsen på marknaden. Den resulterande justeringen av skulden gjordes i nyttjanderätten (redovisad direkt i eget kapital).

Under räkenskapsåret hade hyresavtalen 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 omstrukturingsåtgärder 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.

Leasingavtal - 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 redovisning enligt IFRS

Redovisningsbestämmelser som tillämpas för första gången under räkenskapsåret 2021/2022

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

Redovisningsprinciper som tillämpas för första gången 2021

Standard/ tolkning	Namn på standard/ tolkning eller tillägg	Datum för publicering	Datum för godkännande av EU
Ändringar av IFRS 4	Försäkringsavtal (förlängning av tillfälligt Undantag från tillämpning av IFRS 9)	25 juni 2020	15 december 2020
Ändringar av IFRS 9 IAS 39 IFRS 7 IFRS 4 IFRS 16	Finansiella instrument Finansiella instrument: Redovisning och Mätning Finansiella instrument: Upplysningar Försäkringsavtal Leasingavtal (Reform av referensvärden för räntesatser - fas 2)	27 augusti 2020	13 januari 2021
Ändringar av IFRS 16	Hyresavtal: Covid-19-relaterade hyresrabatter efter den 30 juni 2021	31 mars 2021	30 augusti 2021

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

Effekten på MidCo:s finansiella rapporter från IFRS och IFRIC, som redan har erkänts av Europeiska unionen, men som inte trädde i kraft 2021/2022, 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.

IFRS och IFRIC som ännu inte har beaktats men som redan har godkänts av EU.

Standard/ tolkning	Namn på standard/tolkning eller ändringar	Datum för offentlig- görande	Datum för godkännande av EU	Obligatoriskt datum för första tillämpning
Ändringar av IFRS 3	Rörelseförvärv (ändring av Hänvisningar till det konceptuella ramverket)	14 maj 2020	28 juni 2021	1 januari 2022
Ändringar av IAS 16	Anläggningstillgångar (Inbetalningar före Avsedd användning)	14 maj 2020	28 juni 2021	1 januari 2022
Ändringar av IAS 37	Avsättningar, ansvarsförbindelser och eventuella tillgångar (förlustkontrakt, avvecklingskostnader från Kontrakt)	14 maj 2020	28 juni 2021	1 januari 2022
Årliga förbättringar av IFRS 2018-2020	Ändringar av IFRS 1 (Dotterbolag som förstagångstillämpare) IFRS 9 (Avgifter i "10%-testet" avseende 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	1 januari 2022
Ändringar av IFRS 17	Försäkringsavtal (inklusive ändringar av standard)	25 juni 2020	19 november 2021	1 januari 2023

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

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.

IFRS och IFRIC som ännu inte har beaktats och ännu inte har godkänts av EU.

Standard/ tolkning	Namn på standard/ tolkning eller ändringar	Datum för publicering	Förväntat datum för första tillämpning
Ändringar i IAS 1	Utformning av finansiella rapporter (klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga)	23 januari 2020	1 januari 2023
	(inklusive senareläggning av ikraftträdandedatum)	(15 juli 2020)	
Ändringar i IAS 1 och IFRS praxis Utlåtande 2	Presentation av bokslut och väsentlighetsbedömningar (Presentation av viktiga redovisningsprinciper)	12 februari, 2021	1 januari 2023
Ändringar i IAS 8	Redovisningsprinciper, förändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel (Definition av förändringar av Redovisningsprinciper och uppskattningar)	12 februari, 2021	1 januari 2023
Ändringar av IAS 12	Inkomstskatter (uppskjuten skatt relaterad till tillgångar och Skulder som härrör från en enskild transaktion)	7 maj 2021	1 januari 2023
Ändringar av IFRS 17	Försäkringsavtal (första tillämpning av IFRS 17) och IFRS 9 - Jämförande information)	9 december, 2021	1 januari 2023

2.6 Ändringar i redovisning enligt IFRS

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

1. Justering av uppburna medlemsavgifter: Alla medlemsavgifter som tagits ut via autogiro under de pandemirelaterade nedstängningsperioderna redovisades som en skuld, vilket minskade försäljningsintäkterna.
2. Under rapporteringsåret skedde en förändring i IT-systemen när det gäller leasingavtalen enligt IFRS 16. Följaktligen skapades alla avtal på nytt och diskonteringsräntan korrigerades uppåt och justerades till den marginella låneräntan med hänsyn till Koncernens finansiella ställning.
3. Till följd av det ovan nämnda felet med avseende på insamlade kundmedel fanns det inte tillräckligt med kvittningsbara uppskjutna skatteskulder mot vilka uppskjutna skattefordringar kunde användas. Därför korrigerades de uppskjutna skatterna för förlustavdrag, som aktiverades under föregående år.
4. I koncernredovisningen för den 31 oktober 2021 redovisades en del av intäkterna från statliga subventioner för covid-19-pandemin på 3,0 miljoner som intäkt, trots att den måste periodiseras till räkenskapsåret 2021/22. Därför måste föregående års intäkter minskas med detta belopp, och intäkterna från statliga subventioner för covid-19-pandemin måste ökas i motsvarande grad under rapporteringsåret.
5. Den första konsolideringen av MFC under räkenskapsåret 2020/21 gjordes enligt metoden för pooling av intressen (redovisat direkt i eget kapital under balanserade vinstmedel (-1 362 TEUR)). På grund av en skillnad som uppstod under föregående år på grund av konsolidering justerades bokslutet med effekten att det egna kapitalet ökade (871 TEUR); detta var en större post som hanterades genom att justera föregående års balanserade vinstmedel i MidCo:s koncernredovisning.

Re: 1

Under COVID-19-pandemin var MidCo-koncernen tvungen att stänga sina hälso- och fitnessanläggningar på grund av två av regeringen beordrade nedstängningar (mars 2020 till juni 2020 och november 2020 till juni 2021). Under den statligt beordrade nedstängningen, som resulterade i stängningen av hälso- och fitnessanläggningar, fortsatte MidCo-koncernen att samla in en del av de månatliga medlemsavgifterna via direktdebitering och realiserade en del som försäljningsintäkter enligt IFRS 15 under räkenskapsåren 2019/2020 och 2020/2021. På grund av nedstängningarna kunde MidCo-koncernen inte uppfylla sina serviceåtaganden enligt avtalen med sina kunder. I synnerhet kunde tillhandahållandet av hälso- och fitnessanläggningar under öppettiderna för sportaktiviteter inte längre garanteras, eftersom stängningen av dessa anläggningar gjorde det omöjligt att tillhandahålla dessa tjänster. I enlighet med lokal skattelagstiftning redovisades cirka 80 % av de totala medlemsavgifterna, som togs ut genom direktdebitering, som förutbetalda intäkter under den tid som stängningarna pågick. Detta innebär att det belopp som redovisades som förutbetalda intäkter inte helt motsvarade de inkasserade medlemsavgifterna. Enligt IFRS redovisades under räkenskapsåren 2019/2020 och 2020/2021 vissa av dessa som en avtalsenlig skuld under övriga icke-finansiella skulder och vissa realiserades som försäljningsintäkter till ett belopp av 36 245 TEUR (för båda räkenskapsåren). Den avtalsskuld som redovisas i koncernredovisningen enligt IFRS upplöstes under avtalsperioden som försäljningsintäkter (påverkade intäkter). De olika redovisningsmetoderna (lokal skattelagstiftning och IFRS) resulterade i uppskjutna skatteskulder på 7 804 miljoner euro, som redovisades i koncernredovisningen enligt IFRS. Enligt IFRS 15 redovisades inte försäljningsintäkterna under nedstängningsfaserna korrekt. Hela beloppet av erhållna kundmedel måste redovisas som en skuld. De avgifter som inkasserades har karaktären av en finansiell skuld, eftersom det inte fanns någon eftersläpning av service eftersom serviceåtagandet var omöjligt under stängningarna. På samma sätt måste hela beloppet av mottagna kundmedel också redovisas som en skuld enligt de lokala skattelagarna, vilket innebär att den tillfälliga skillnaden mellan lokala skattelagar och IFRS inte längre gäller och de uppskjutna skatter som var hänförliga till denna situation korrigerades.

i TEUR	31.10.2021	ökning / minskning	31.10.2021 omräknad*	31.10.2020	ökning / minskning	1.11.2020 omräknad*
Balansräkning (utdrag)						
Kundfordringar	-513	513	0			
Övriga icke-finansiella skulder, långfristiga	-7 800	7 800	0	-728	728	0
Övriga icke-finansiella skulder, kortfristiga	-4 794	2 710	-2 084	-3 925	272	-3 653
Övriga finansiella skulder, kortfristiga	-2	-47 172	-47 174	-3 121	-17 571	-20 692
Uppskjutna skatteskulder	-7 803	7 707	-96	0	0	0
Balanserad vinst	-20 912	-28 442	-49 354	-7 774	-16 571	-24 345
	2021	ökning / minskning	2021 omräknad	2020	ökning / minskning	2020 omräknad
Resultaträkning (utdrag)						
Intäkter	64 928	-19 674	45 254	101 055	-16 571	84 484
Rörelseresultat (EBIT)	64 928	-19 674	45 254	101 055	-16 571	84 484
Inkomst/förlust före skatt	64 928	-19 674	45 254	101 055	-16 571	84 484
Inkomstskatt	-7 803	7 803	0	0	0	0
Periodens resultat/förlust	57 125	-11 871	45 254	101 055	-16 571	84 484

Re: 2

När det gäller leasingavtal byttes IT-systemet för registrering och underhåll av leasingavtal ut (IFRS 16). I detta sammanhang genomgick låneräntorna en översyn som anpassades till både retroaktiv och aktuell ränteutveckling. Som ett resultat av detta höjdes vissa av de använda räntesatserna avsevärt, vilket ledde till en minskning av bruttobokföringsvärdet för de kapitaliserade nyttjanderätterna samt en minskning av leasingkulder. För resultaträkningen innebär detta att avskrivningarna minskar och räntekostnaderna ökar. Justeringen av tidigare år har även påverkat de uppskjutna skatterna. I tabellen nedan visas effekten på de berörda posterna i Koncernens balansräkning och resultaträkning. Effekten på de berörda posterna i Koncernens balansräkning och resultaträkning avseende justeringen av uppskjutna skattefordringar på grund av minskningen av kvittningsbara uppskjutna skatteskulder (se justering avseende insamlade kundmedel) framgår nedan:

i TEUR	31.10.2021	ökning / minskning	31.10.2021 omräknad*	31.10.2020	ökning / minskning	1.11.2020 omräknad*
Balansräkning (utdrag)						
Materiella anläggningstillgångar	37 692	1 074	38 766	0	0	0
Användningsrättstillgångar	115 267	-19 689	95 578	131 619	-17 536	114 083
Uppskjutna skattefordringar	7 908	3 079	10 987	6 439	2 103	8 542
Övriga finansiella skulder, långfristiga	-1 513	1 513	0	-1 906	1 906	0
Övriga finansiella skulder, kortfristiga	0	0	0	-691	691	0
Leasingskulder, långfristiga	-119 914	2 665	-117 249	-133 111	173	-132 938
Leasingskulder, kortfristiga	-20 119	7 382	-12 737	-21 112	9 232	-11 880
Balanserad vinst	19 320	-3 976	15 344	-18 762	-3 431	-22 193
	2021	ökning / minskning	2021 omräknad	2020	ökning / minskning	2020 omräknad
Resultaträkning (utdrag)						
Amortering	33 465	-5 514	27 951	19 047	-4 027	15 020
Rörelseresultat (EBIT)	33 465	-5 514	27 951	19 047	-4 027	15 020

Finansieringskostnader	8 722	7 862	16 584	6 872	6 029	12 901
Finansiellt resultat	8 722	7 862	16 584	6 872	6 029	12 901
Inkomst/förlust före skatt	-42 187	-2 348	-44 535	-25 919	-2 002	-27 921
Inkomstskatter	0	1 803	1 803	0	1 135	1 135
Periodens resultat/förlust	-42 187	-545	-42 732	-25 919	-867	-26 786

Re: 3

Effekten på de berörda posterna i Koncernens balansräkning och resultaträkning avseende justeringen av uppskjutna skattefordringar på grund av minskningen av kvittningsbara uppskjutna skatteskulder (se justering avseende insamlade kundmedel) framgår nedan:

i TEUR	31.10.2021	ökning / minskning	31.10.2021 omräknad*
Balansräkning (utdrag)			
Uppskjutna skattefordringar	3 950	-3 950	0
Balanserad vinst	3 950	-3 950	0
Resultaträkning (utdrag)			
	2021	ökning / minskning	2021 omräknad
Inkomstskatter	3 950	-3 950	0
Periodens resultat/förlust	3 950	-3 950	0

Re: 4

Effekten på de berörda posterna i Koncernens balansräkning och resultaträkning avseende justeringen av de statliga subventionerna för COVID-19 visas nedan:

i TEUR	31.10.2021	ökning / minskning	31.10.2021 omräknad*
Balansräkning (utdrag)			
Övriga icke-finansiella tillgångar	26 145	-3 010	23 135
Balanserad vinst	26 145	-3 010	23 135
Resultaträkning (utdrag)			
	2021	ökning / minskning	2021 omräknad
Statsstöd för Corona-pandemin	50 746	-3 010	47 736
Rörelseresultat (EBIT)	50 746	-3 010	47 736
Inkomst/förlust före skatt	50 746	-3 010	47 736
Inkomstskatt	0	0	0
Periodens resultat/förlust	50 746	-3 010	47 736

Re: 5

Effekten på de berörda posterna i Koncernens balansräkning och resultaträkning avseende justeringen av MFC framgår nedan:

i TEUR	31.10.2021	Minskning / ökning	31.10.2021 omräknad*
Balansräkning (utdrag)			
Övriga icke-finansiella tillgångar, kortfristiga	28	60	88
Leverantörsskulder	-1 118	965	-153
Övriga icke-finansiella skulder, kortfristiga	-349	-154	-503
Balanserad vinst	-1 439	871	-568

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.

Varumärke	omräknad	
	2021/2022 TEUR	2020/2021 TEUR
Fitness First	83 842	37 732
SmileX	10 842	6 286
Elbgym	4 043	1 237
I form	5 983	0
Totalt	104 710	45 254

Mer än 90 % (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.

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

3.2 Statligt stöd

	omräknad	
	2021/2022 TEUR	2020/2021 TEUR
Statsstöd för corona-19-pandemin	8 291	47 466
Totalt	8 291	47 466

Statliga subventioner för covid-19 på totalt 53,0 miljoner euro godkändes med anmälan från 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

	2021/2022	2020/2021
	TEUR	TEUR
Upplösning av avsättningar och skulder	424	535
Bidrag in natura	303	305
Återföringar	298	343
Försäkringsersättningar	110	82
Dunning avgifter	109	61
Vinst vid försäljning av tillgångar	92	169
Övrigt	909	605
Totalt	2 245	2 100

Beträffande upplösning av avsättningar hänvisas till not 6.8.

3.4 Kostnader för material

	2021/2022	2020/2021
Typ av vara eller tjänst	TEUR	TEUR
Utlagda tjänster	6 264	5 067
Mat och dryck, handelsvaror och övrigt	1 881	805
Totalt	8 145	5 872

Ökningen av materialkostnaderna beror främst på normaliseringen av Koncernens affärsverksamhet.

3.5 Personalkostnader

	2021/2022	2020/2021
	TEUR	TEUR
Löner och ersättningar	28 047	20 282
Sociala avgifter	5 501	4 203
Totalt	33 548	24 485

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 2,8 miljoner euro (föregående år: ca 2,1 miljoner euro).

Den 31 oktober 2022 hade Koncernen i genomsnitt 1.650 anställda (föregående år: 1.375 anställda). På huvudkontoret arbetar 122 anställda i Shared Service Centre (föregående år: 169 anställda); alla klassificeras som administrativa anställda.

3.6 Övriga rörelsekostnader

	2021/2022	2020/2021
	TEUR	TEUR
Kostnader för lokaler och mark	24 895	12 010
Kostnader för annonsering, marknadsföring och resor	9 349	3 972
Kostnader för juridisk rådgivning, revision och rådgivning	5 129	2 897
Administrationskostnader	4 842	3 092
Kostnader för underhåll	4 493	3 015
Licens- och royaltyavgifter	1 326	1 427
Återbetalning till tidigare aktieägare i InShape	669	0
Utgifter för bytesavtal	659	363
Stängning av klubb	331	1 122
Avskrivning av fordringar	296	1 453
Diverse	3 841	2 076
Totalt	55 830	31 427

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.

Minskningen av värdet på fordringar hänförs sig huvudsakligen till XPO (184 TEUR, föregående år: 996 TEUR) och TGS (92 TEUR, föregående år: 430 TEUR) (se not 7.1).

Avvecklingskostnader avser kostnader för två stängda filialer i Regensburg och Nürnberg.

Riskavsättning

Koncernen använder den förenklade metoden i IFRS 9 för att mäta förväntade kreditförluster, vilket tar hänsyn till värdejusteringar över en "livstids förväntad förlust" 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, på grundval av 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 värdeminskningar

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 minsta identifierbara KGE:n, så att nedskrivningsprövningar utförs på klubbnivå. I syfte att genomföra en nedskrivningsprövning av goodwill behandlas varje fitnessstudio som en kassagenererande enhet, men goodwill tilldelas kedjor av hälso- och fitnessanläggningar som drivs under varumärkena "Elbgym", "SmileX" och "InShape".

Men innan återvinningsvärdet beräknas kontrollerar företaget om det finns indikationer på att värdet på en tillgång kan komma att behöva skrivas ned. Tillgångens återvinningsvärde beräknas endast om det finns en sådan indikation. Den interna förfarande policyn 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 5,7 miljoner euro redovisades under räkenskapsåret 2021/2022. Av detta belopp avser 4,2 miljoner euro nyttjanderätten till två Barry's Bootcamp-klubbar (segment Barry's Bootcamp) med ett nyttjandevärde på 4,7 miljoner euro, medan 1,5 miljoner euro avser en klubb tillhörande Fitness First Germany GmbH (segment Fitness First) med ett nyttjandevärde på 4,7 miljoner euro. Detta beror främst på det extremt låga antalet medlemmar, vilket leder till små betalningsflöden som inte täcker de fasta kostnader som ingår i dessa nyttjanderätter, särskilt de oförutsedda kostnaderna (storstädningkostnader) för de hyrda lokalerna. Under rapporteringsåret gjordes en värdeökning på 2,7 miljoner euro (föregående år: noll) på nyttjanderätterna, främst på grund av att de olika klubbarnas verksamhetsresultat hade förbättrats jämfört med föregående år.

	2021/2022	omräknad 2020/2021
	TEUR	TEUR
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	10 619	10 270
Avskrivning av övriga immateriella tillgångar	2 671	2 264
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar	22 021	17 681
Återföring av nedskrivningar	-2 746	0
Totalt	32 565	30 215

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 förknippade med 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:

	2021/2022	omräknad 2020/2021
	TEUR	TEUR
Räntekostnader från leasingavtal (IFRS 16)	15 871	16 584
Effektiv ränta på obligation	3 812	3 726
Effektiva räntekostnader för aktieägarlån	3 686	3 362
Intäkter från justering av verkligt värde på inbäddade derivat	-291	-333
Räntekostnader för revolverande kreditfacilitet	450	412
Effektiv ränta för förpliktelse om tilläggsköpeskilling InShape	84	0
Diverse	20	-74
Totalt	23 631	23 677

3.9 Inkomstskatter och uppskjutna inkomstskatter

Betalda eller förfallna inkomstskatter samt uppskjutna skatter redovisas som inkomstskatter. Skattekostnader och intäkter hänförliga till inkomstskatter kan delas upp enligt följande (orsaksbaserat):

	2021/2022	omräknad 2020/2021
	TEUR	TEUR
Koncernens resultaträkning och övrigt totalresultat Inkomstskattekostnad		
Aktuell inkomstskatt:		
Aktuell inkomstskattekostnad	23	31
Uppskjuten inkomstskatt:		
Avseende uppkomst och återföring av temporära skillnader	-2 377	-3 697
Inkomstskatteintäkter redovisade i resultaträkningen	-2 354	-3 666

Den uppskjutna skatteintäkten för rapporteringsåret domineras av återföringen av uppskjutna skatteskulder från immateriella tillgångar från företagsförvärv (0,7 miljoner euro) och från leasingförpliktelser (1,1 miljoner euro).

Avstämningen mellan redovisade inkomstskatter och de inkomstskatter som förväntas för räkenskapsåret 2022 är som följer:

	2021/2022	omräknad 2020/2021
	TEUR	TEUR
Förlust före skatt	-38 749	-21 049
Teoretisk skatteintäkt (-) på basis av den aktuella skattesatsen på 31,93%.	-12 372	-6 721
Effekt av ej redovisade uppskjutna skattefordringar som härrör från aktuell förlust under räkenskapsåret	9 033	1 505
Tillkommande skatt på grund av ej avdragsgilla tillägg till handelsskatt	1 448	1 619
Ej skattemässigt avdragsgilla avskrivningar på fordringar	88	517
Övrigt	-550	-586
Inkomstskatter (effektiv skattesats: 31 okt 2022: 6,1 %; 31 okt 2021: 17,4 %)	-2 354	-3 666

Per den 31 oktober 2022 hade Koncernen följande skatterelaterade underskottsavdrag, som kan användas för att minska framtida beskattningsbara inkomster:

	2022	2021
	TEUR	TEUR
LifeFit Group MidCo (bolagsskatt)	38 816	16 332
LifeFit Group MidCo (handelsskatt)	29 933	9 386
MFC (inkomstskatt för företag)	563	563
MFC (handelsskatt)	563	563
Skattemässiga underskottsavdrag per 3at 1.10.2022 / 31.10.2021	69 875	26 844

Det finns en bolagsskatte- och handelsrelaterad anknytning (skattegrupp) med MidCo som kontrollerande bolag. I Koncernen ingår alla de företag som ingår i koncernredovisningen genom fullständig konsolidering (förutom MFC). Motsvarande underskottsavdrag för räkenskapsåret kan utnyttjas utan tidsbegränsning.

Uppskjutna skattefordringar för carry forward av utnyttjade skatteförluster och skattekrediter redovisas till beloppet för sannolika framtida skattepliktiga inkomster (eller uppskjutna skatteskulder), mot vilka de utnyttjade 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:

	31.10.2022	
	TEUR	
	Uppskjuten skatt tillgångar	Uppskjuten skatt 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

	omräknat 31.10.2021	
	TEUR	
	Uppskjuten skatt tillgångar	Uppskjuten skatt skulder
Immateriella tillgångar	0	2 175
Fastigheter, anläggningar och utrustning	0	4 583
Tillgångar med nyttjanderätt	0	30 120
Skuld till aktieägare	0	1 070
Finansiella skulder	0	51
Leasingskuld	41 259	0
Annat	116	0
	41 375	37 999
Kvittning	-37 999	-37 999
Koncernens rapport över finansiell ställning	3 375	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 väsentliga kapitalbelopp (not 4.1 och 4.2)
- Information om leasingavtal (not 4.3)
- Rörelseförvärv (not 4.4)

4.1 Fastigheter, anläggningar och utrustning

Denna post utvecklades på följande sätt:

Kostnad	Förbättringar av hyreslokaler	Övrig utrustning, möbler och amatörer	Förskottsbetalningar och tillgångar under konstruktion	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR	
	35 677	20 504	2 110	58 291
från och med den 1 november 2021	1 369	1 846	22	3 236
Tillskott från rörelseförvärv	2 280	3 067	7 123	12 470
Tillskott	689	130	-819	0
Omklassificeringar	-52	-563	0	-616
Avyttringar	39 962	24 984	8 436	73 382
Kostnader per den 31 oktober 2022				
Avskrivningar och nedskrivningar				
per den 1 november 2021	12 392	7 133	0	19 525
Tillskott under perioden	6 034	4 585	0	10 619
Avyttringar	-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
	Förbättringar av hyreslokaler	Övrig utrustning, möbler och amatörer	Förskottsbetalningar och tillgångar under uppförande	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
per den 1 november 2020	31 275	21 134	5 949	58 358
2020 Tillskott	1 974	1 858	709	4 541
Omklassificeringar	4 454	94	-4 548	0
Avyttringar	-2 026	-2 582	0	-4 608
Kostnader per den 31 oktober 2021	35 677	20 504	2 110	58 291
Avskrivningar och nedskrivningar				
från och med den 1 november 2020	8 145	4 847	0	12 992
Tillägg under perioden	5 739	4 531	0	10 270
Nedskrivningar	0	0	0	0
Avyttringar	-1 492	-2 245	0	-3 737
Avskrivningar och nedskrivningar förluster per den 31 oktober 2021	12 392	7 133	0	19 525
Redovisat värde netto 31 oktober 2021 (omräknat)	23 285	13 371	2 110	38 766

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

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 3.6.

4.2 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar förändrades enligt följande:

	Goodwill TEUR	Kundbaser och kontrakt/varumärke TEUR	Licenser, programvara och annat TEUR	Totalt 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

	Goodwill TEUR	Kundbaser och kontrakt/ varumärke TEUR	Licenser, programvara och annat TEUR	Totalt T E U R
Kostnader				
per den 1 november 2021	26 456	11 636	1 512	39 604
Tillägg under perioden	0	0	269	269
Tillskott från rörelseförvärv	0	0	72	72
Kostnader per den 31 oktober 2021	26 456	11 636	1 853	39 945
Avskrivningar och nedskrivningar				
per den 1 november 2021	900	2 516	460	3 876
Tillskott under perioden	0	2 010	254	2 264
Avskrivningar och nedskrivningar per den 31 oktober 2021	900	4 526	714	6 140
Redovisat värde netto 31 oktober 2021	25 556	7 110	1 139	33 805

Det bokförda restvärdet för varumärket SmileX uppgår till 3 659 TEUR (föregående år: 3 970 TEUR). Den återstående nyttjandeperioden är 12 år.

De bokförda restvärdena för kundkontrakten uppgår till 2 876 TEUR (föregående år: 2 926 TEUR). Den återstående nyttjandeperioden är sju år för Elbgym, fyra år för InShape och ett år för SmileX.

Goodwill

På förvärvsdagen fördelas den goodwill som förvärfvas i samband med ett rörelseförvärv till de kassagenererande enheter (KGE) som förväntas bli gynnade av rörelseförvärvet. Följaktligen fördelades ett bokfört värde av goodwill till de kassagenererande enheterna Elbgym (3 096 TEUR) och SmileX (23 360 EUR) för det korta räkenskapsåret som slutade den 31 december 2019. Under rapporteringsåret allokerades ett bokfört goodwillvärde på 5 977 TEUR till den kassagenererande enheten InShape i samband med rörelseförvärvet; ett bokfört goodwillvärde på 1 411 TEUR allokerades till den kassagenererande enheten Elbgym.

Under rapporteringsåret (och föregående år) härleddes de kassagenererande enheternas återvinningsvärden från beräkningar av nyttjandevärdet. Återvinningsvärdet för LifeFit-koncernen beräknades på grundval av beräknade nyttjandevärden, som inkluderade viktiga antaganden om diskonteringsräntor, tillväxttakter och förväntade förändringar i försäljningspriser samt 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 2022 är denna tillväxttakt 1,0 % (föregående år: 0,5 %). Diskonteringsräntorna baserades på de vägda genomsnittliga kapitalkostnaderna (WACC). Beräkningen av räntan på eget kapital gjordes med hjälp av Capital Asset Pricing Model (CAPM). Räntan på eget kapital är således resultatet av den riskfria basräntan och en riskpremie. Beräkningen av riskpremien baseras på uppgifter från referensföretag i branschen (peer group). Skuldräntan beräknas med hänsyn till räntan på riskfria tillgångar och en ränteberoende riskpremie. Den resulterande WACC utgör en siffra efter skatt och omräknas för nedskrivningsprövningar till en siffra före skatt. Den diskonteringsränta som använts för kassaflödesprognoser efter skatt uppgår till 9,9 % (föregående år: 8,2 %). De respektive diskonteringsräntorna före skatt uppgår till 13,8 % för FitnessFirst, 13,3% för ElbGym, 10,7 % för InShape och 14,0 % för SmileX.

Efter en översyn av intjäningsförmågan för SmileX, Elbgym och InShape gjordes inga nedskrivningar under räkenskapsåret 2022 (samma som föregående år).

Med en goodwill på 23,4 miljoner euro har SmileX ett "utrymme" på 22,7 miljoner euro (föregående år: 0,2 miljoner euro).

Med en goodwill på 3,5 miljoner euro har Elbgym ett "utrymme" på 13,0 miljoner euro (föregående år: 1,1 miljoner euro).

Med en goodwill på 6,0 miljoner euro har InShape ett "utrymme" på 2,1 miljoner euro.

De viktigaste kritiska parametrarna för nedskrivningsprövningarna var den långsiktiga tillväxttakten (en viktig drivkraft för EBITDA) och diskonteringsräntan. Koncernledningen är dock medveten om att en förändring av dessa parametrar (t.ex. en högre diskonteringsränta eller en lägre tillväxttakt, eller en kombination av båda) skulle kunna ha en negativ effekt och leda till att återvinningsvärdet sjunker under det bokförda värdet. EBITDA på 17,7 miljoner euro (föregående år: 33,0 miljoner euro) har beräknats utifrån EBIT på - 14,8 miljoner euro (föregående år: 2,8 miljoner euro) från Koncernens rapport över totalresultat, plus avskrivningar på 32,6 miljoner euro (föregående år: 30,2 miljoner euro) från Koncernens rapport över totalresultat.

Känslighetsanalysen för KGE SmileX och Elbgym visade att det finns tillräckligt "utrymme" mellan KGE:ns återvinningsvärde och det bokförda värdet med hänsyn till de kritiska parametrarna. Ledningen har funnit att en möjlig förändring på upp till 100 baspunkter med avseende på två viktiga antaganden inte skulle kunna leda till en situation där det bokförda värdet överstiger återvinningsvärdet.

Känslighetsanalysen för KGE Elbgym visade att det finns ett tillräckligt "utrymme" mellan KGE:ns återvinningsvärde och det bokförda värdet. Ledningen har funnit att en möjlig förändring på upp till 100 baspunkter avseende två viktiga antaganden inte skulle kunna leda till en situation där det bokförda värdet överstiger återvinningsvärdet.

När det gäller InShape visade känslighetsanalysen på ett tillräckligt "utrymme" mellan den kassagenererande enhetens återvinningsvärde och det bokförda värdet, med följande resultat: Endast följande förändringar skulle leda till ytterligare nedskrivningar:

- En höjning av diskonteringsräntan till 10,9 % efter skatt skulle minska goodwillvärdet med 0,5 MEUR.

- En minskning av den prognostiserade EBITDA med 10,0 % skulle leda till en nedskrivning på 1,0 miljoner euro.
- En minskning av tillväxttakten med 0,8 % skulle leda till en nedskrivning på 0,3.

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 hyreslokaler	Övrig utrustning, möbler och inventarier	Totalt
	TEUR	TEUR	TEUR
Per den 31 oktober 2020 (omräknat)	108 543	5 540	114 083
Tillägg/avskrivningar	-2 040	446	-1 594
Kostnader för avskrivningar	-15 828	-1 853	-17 681
Per den 31 oktober 2021 (omräknat)	90 675	4 133	94 808
Tillskott från rörelseförvärv	11 519	0	11 519
Tillägg/avskrivningar	538	1 946	2 484
Kostnader för avskrivningar	-14 202	-2 144	-16 346
Återföring av nedskrivningar	2 746	0	2 746
Nedskrivningar	-5 675	0	-5 675
Per den 31 oktober 2022	85 600	3 935	89 535

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 2022	omräknad Per den 31 december Oktober 2021	omräknad Per den 31 december Oktober 2020
	TEUR	TEUR	TEUR
Förbättringar av hyreslokaler	124 488	124 915	139 128
Övrig utrustning, möbler och inventarier	4 782	4 301	5 690
	129 270	129 216	144 818
Förfallotidpunkt för leasingskulder		omräknad Per den 31 Oktober 2022	omräknad Per den 31 Oktober 2021
	TEUR	TEUR	TEUR
Kortfristiga (inom ett år)	16 619	12 737	11 880
Långfristiga (mer än ett år)	112 651	116 479	132 938
	129 270	129 216	144 818

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:

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Avskrivningar/återföring av nedskrivningar	19 275	17 681
Räntekostnader	15 871	16 584
Summa (omräknat)	35 146	34 265

Mellan 1 november 2021 och 31 oktober 2022 uppgick Koncernens kassautflöden för leasingavtal till 29 miljoner euro (föregående år: 28 miljoner euro).

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

Leasingavtal som inte har påbörjats

Före den 31 oktober 2022 har Koncernen inte ingått nya leasingavtal som påbörjas först efter balansdagen.

Alternativ för förlängning

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 redovisade nyttjanderättstillgångarna skrivs av över respektive bedömd nyttjandeperiod och prövas för nedskrivning om vissa indikatorer uppfylls. Enligt Koncernens interna redovisningsriktlinjer krävs ett nedskrivningstest om cash-EBITDA understiger 150 000 euro under två på varandra följande år. Nya klubbar (upp till 2 år efter öppnandet) prövas för nedskrivningsbehov efter uppstartsfasen.

Prövningen av nedskrivningsbehovet för tillgångar med nyttjanderätt utförs för varje KGE (klubb).

Under rapporteringsperioden och föregående år baserades återvinningsvärdena för de kassagenererande enheterna på beräkningar av nyttjandevärdet med hänsyn till viktiga antaganden. Dessa avser diskonteringsräntor, tillväxttakter och förväntade förändringar i försäljningspriser och fördelade kostnader med en hög nivå av ledningens uppskattningar avseende kapitalkostnader, framtida ekonomisk utveckling, påverkan av räntor och risker för varje KGE. Kassaflödesprognoserna baseras på branschprognoser och antaganden om Koncernens förmåga att vinna nya medlemmar och behålla befintliga medlemmar.

Kassaflödesprognoserna avser Koncernens kassaflödesplanering för en period av tre år. Kassaflöden därefter extrapoleras med en obestämd tillväxttakt. För räkenskapsåret 2022 uppgår tillväxttakten till 1,0 % (föregående år: 0,5 %). Diskonteringsräntan är beräknad utifrån vägda genomsnittliga kapitalkostnader (WACC). Räntan på eget kapital har beräknats med hjälp av Capital Asset Pricing Model (CAPM). Den underliggande diskonteringsräntan efter skatt uppgår till 9,9 % (föregående år: 8,2 %). På grund av Koncernens förlustbringande skattesituation är det inte möjligt att använda en diskonteringsränta före skatt.

För ytterligare information, se not 3.7.

4.4 Företagsförvärv

Förvärv av andelar 3 plus 5 Management GmbH & Co. KG

Den 30 september 2021 ingick elbgym GmbH avtal med Bastian Benjamin Bienlein, Berlin, Andreas Buchalla, Hamburg, Max Döringer, Hamburg, Lisa Maus, Hamburg och Wilhelm Schröter, Elmshorn, om förvärv av samtliga aktier i 3 plus 5 Management GmbH & Co. KG (med säte i Hamburg) för en preliminär köpeskilling om 623 TEUR (slutlig köpeskilling 618 TEUR). 3 plus 5 Management GmbH & Co. KG är en franchisetagare som driver en elbgym fitnessstudio i stadsdelen Hofstatt i München. Det avtalade överlåtelsesdatumet var den 1 november 2021.

Den 1 november 2021 var det verkliga värdet på företagets identifierbara tillgångar och skulder följande:

	Redovisat värde	Uppgång	TEUR Verkligt värde
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	303	0	303
Kundfordringar	19	0	19
Övriga icke-finansiella tillgångar	2	0	2
Kontanter	31	0	31
Summa förvärvade tillgångar	355	0	355
Skulder			
Övriga avsättningar	26	0	26
Leverantörsskulder	476	0	476
Övriga icke-finansiella skulder	4	0	4
Summa övertagna skulder	506	0	506
Förvärvade nettotillgångar	-151	0	-
Goodwill som uppkommit vid förvärv			769
Total köpeskilling			618

Transaktionen har inte någon väsentlig inverkan på Koncernens nettotillgångar, finansiella ställning eller resultat. Inga väsentliga orealiserade vinster uppstod.

Bolaget har under räkenskapsåret fusionerats med elbgym GmbH. Den redovisade goodwillen hänför sig huvudsakligen till företagens och produkternas kända namn.

Anledningen till transaktionen är expansionen och utvidgningen av multi-brand-strategin.

Förvärv av aktier 4 plus 2 Management GmbH & Co. KG

Den 30 september 2021 ingick elbgym GmbH ett avtal med Bastian Benjamin Bienlein, Berlin, Andreas Buchalla, Hamburg, Max Döringer, Hamburg, Lisa Maus, Hamburg och Wilhelm Schröter, Elmshorn, om köp av samtliga aktier i 4 plus 2 Management GmbH & Co. KG (med säte i Hamburg) för en preliminär köpeskilling om 777 TEUR (slutlig köpeskilling 803 TEUR). 4 plus 2 Management GmbH & Co. KG är en franchisetagare som driver en elbgym fitnessstudio i Stadthöfen, Hamburg. Det avtalade överlåtelsesdatumet var den 1 november 2021.

Den 1 november 2021 var det verkliga värdet på företagets identifierbara tillgångar och skulder följande:

	Redovisat värde	Uppgång	TEUR Verkligt värde
Tillgångar			
Anläggningstillgångar	322	0	322
Kundfordringar	62	0	62
Övriga icke-finansiella tillgångar	60	0	60
Kontanter	151	0	151
Summa förvärvade tillgångar	595	0	594
Skulder			
Övriga avsättningar	26	0	26
Leverantörsskulder	355	0	355
Övriga icke-finansiella skulder	52	0	52
Summa övertagna skulder	433	0	433
Förvärvade nettotillgångar	162	0	161
Goodwill som uppkommit vid förvärv			642
Total köpeskillning			803

Transaktionen har inte någon väsentlig inverkan på Koncernens nettotillgångar, finansiella ställning eller resultat. Inga väsentliga orealiserade vinster uppstod.

Bolaget har under räkenskapsåret fusionerats med elbgym GmbH. Den redovisade goodwillen hänför sig huvudsakligen till företagens och produkternas kända namn.

Anledningen till transaktionen är expansionen och utvidgningen av multi-brand-strategin.

Förvärv av aktier - InShape Group

Den 16 mars 2022 undertecknade Shape InterCo GmbH, München (ett nytt dotterbolag till MidCo med ett aktiekapital på 25 TEUR) och aktieägarna i In Shape Holding GmbH, Göppingen, ett avtal om förvärv av samtliga aktier till en fast köpeskillning på 3 000 000 EUR. In Shape Holding GmbH driver genom åtta dotterbolag (GmbH) 13 fitnesscenter i sydvästra Tyskland. Utöver den fasta köpeskillningen ska ytterligare högst 1 000 000 euro betalas som tilläggsköpeskillning när den godkända och reviderade årsredovisningen för den 31 december 2021 finns tillgänglig och den inte avviker från det utkast som användes som grund för beräkningen av köpeskillningen.

Dessutom har en maximal tilläggsköpeskillning på 11 000 000 EUR avtalats. Den är kopplad till att uppnå EBTIDA-målen och avser perioderna 1 maj 2022 till 30 april 2023, och 1 maj 2023 till 30 april 2024. Ledningen förväntar sig att detta kommer att resultera i en utbetalning på minst 2,5 miljoner euro.

Vid förvärvstillfället den 1 maj 2022 var det verkliga värdet på bolagets identifierbara tillgångar och skulder följande:

	Redovisat värde	Uppgång	TEUR Verkligt värde
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	714	1 640	2 354
Anläggningstillgångar	2 601	0	2 601
Varulager	33	0	33
Kundfordringar	254	0	254
Inkomstskattefordringar	197	0	197
Övriga icke-finansiella tillgångar	1 442	0	1 442
Kontanter	1 013	0	1 013
Summa förvärvade tillgångar	6 254	1 640	7 894
Skulder			
Övriga avsättningar	15	0	15
Leverantörsskulder	1 420	0	1 420
Övriga icke-finansiella skulder	1 280	0	1 280
Övriga finansiella skulder	3 983	0	3 983
Uppskjutna skatteskulder	20	476	496
Summa övertagna skulder	6 718	476	7 194
Förvärvade nettotillgångar	-464	1 164	700
Goodwill från rörelseförvärv			5 977
Total köpeskillning			6 677

Den överförda ersättningen fördelar sig på följande sätt:

	TEUR
Köpeskillning, fix	3 000
Ytterligare inköpspris	1 000
Tilläggsköpeskillning tranch I	1 000
Diktering av tilläggsköpeskillning del I	-
Tilläggsköpeskillning tranch II	58
Diskontering tilläggsköpeskillning del II	1 953
	-
	219
Total köpeskillning	6 677

Med beaktande av förvärvade banktillgodohavanden om 1 1013 TEUR uppgår kassautflödet för räkenskapsåret 2021/2022 till 2 987 TEUR. Transaktionen resulterade också i tillfälliga köpkostnader på cirka 0,4 miljoner euro.

Skulderna från tilläggsköpeskillningarna I och II uppgår till 2 953 TEUR. De har diskonterats till balansdagen med en räntesats på 6,8 %. Tilläggsköpeskillningarna är beroende av att de förvärvade företagen uppnår ett minimivärde för den operativa lönsamheten. Om detta värde inte kan uppnås, skulle det leda till en minskning av tilläggsköpeskillningarna (mellan 250 och 500 TEUR).

Transaktionen har inte någon väsentlig inverkan på Koncernens nettotillgångar, finansiella ställning och resultat. Om transaktionen hade ägt rum under föregående år skulle den ha haft en effekt på cirka 4,6 miljoner euro på försäljningsintäkterna och cirka -0,8 miljoner euro på Koncernens resultat. Den redovisade goodwillen hänförs sig huvudsakligen till företagens och produkternas namn.

Anledningen till transaktionen är expansionen och utvidgningen av multi-brand-strategin.

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)
- Likvida medel (not 5.5)

5.1 Varulager

Lager fördelas enligt följande:

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Mat och dryck	504	671
Marknadsföring av produkter	81	80
Övrigt	157	158
Värdejusteringar	-44	-44
Totalt	698	865

5.2 Kundfordringar

	2022	omräknad 2021
	TEUR	TEUR
Kundfordringar	1 839	920
Avsättningar	0	-7
Totalt	1 839	913

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:

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Från och med 1 november 2021 / 1 november 2020	7	641
Tillskott	0	0
Utnyttjande/återföring	-7	-634
Per den 31 oktober 2022/ 31 oktober 2021	0	7

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

5.3 Aktuella inkomstskattetillgångar

Inkomstskattefordringar på 171 TEUR (föregående år: 396 TEUR) består huvudsakligen av skatt på kapitalvinster samt koncernbidrag före skatt från tidigare InShape-företag (föregående år: SmileX-företag).

5.4 Övriga icke-finansiella tillgångar

	2022	omräknad 2021
	TEUR	TEUR
Hyresdepositioner	1 871	1 676
Förutbetalda kostnader	1 180	1 034
Fordringar på statligt stöd	0	23 135
Fordringar avseende mervärdesskatt	0	1 025
Fordringar från extra hyreskostnader	0	420
Övrigt	2 105	1 591
Totalt	5 156	28 881

Av de övriga icke-finansiella tillgångarna har 1 871 TEUR (föregående år: 1 676 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 fungerar 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: 1 676 TEUR). Nedskrivningen på 124 TEUR (föregående år: ökning med 116 TEUR) redovisades i det finansiella resultatet via resultaträkningen.

Det finns också hyresdepositioner på 319 TEUR, som utfärdats av InShape-koncernen.

Samtliga fordringar avseende statsbidrag som redovisades föregående år har uppburits under redovisningsåret.

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

Övriga finansiella tillgångar på 1,0 miljoner euro (föregående år: 0,0 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:

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Banktillgodohavanden och disponibla medel	8 390	23 030
Kassa och bank	14	10
Totalt	8 404	23 040

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 (not 6.6)
- Övriga finansiella skulder (not 6.7)
- Övriga avsättningar (not 6.8)
- 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 2022 uppgick kapitalreserven till 99 521 TEUR (föregående år: 99 521 TEUR).

Balanserade vinstmedel

De balanserade vinstmedel som var hänförliga till moderbolagets ägare uppgick till -196 425 TEUR (föregående år, retroaktivt justerat: -160 029 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 eget kapital-delen av aktieägarlånen till 5 024 TEUR (för mer information, se not 6.3). Dessutom har framför allt resultaten från de tre föregående räkenskapsåren och det innevarande räkenskapsåret lett till en motsvarande minskning av balanserade vinstmedel.

6.2 Finansiella skulder

			Per den 31 oktober 2022	Per den 31 oktober 2021
	<u>Räntesats</u>	<u>Löptid TEUR</u>	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Kortfristiga räntebärande lån och upplåning				
Leasingskulder	5% - 15%	2023 (PY.: 2022)	16 619	12 737
Revolverande kreditfacilitet	3% +EURIBOR + (1,5% PIK från februari 2021)	(PY.: 2022)	10 263	10 113
Obligation	7,5% + 3-månader-EURIBOR + (2,0% PIK från Jan 2023)	26 juli 2023	39 590	0
Inbäddat derivat	Golv till 0% och förskottsbetalning option inkluderad i obligation		0	0
Summa kortfristiga räntebärande lån och upplåning			66 472	22 850
Långfristiga räntebärande lån och upplåning				
Leasingskulder	4.45% - 7.20%	2022 - 2036	112 651	116 479
Obligation	7,5% + 3M EURIBOR	26 juli 2023	0	38 644
Inbäddat derivat	Golv till 0% och förskottsbetalning option inkluderad i obligation		0	291
Summa långfristiga räntebärande lån och upplåning			112 651	155 414

Leasingskulder

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

Obligation

Villkor på balansdagen:

Före förlängningen skulle obligationen (prioriterade, säkerställd, inlösningsbar med rörlig ränta) återbetalas i sin helhet senast den 26 juli 2023 (se tilläggsrapport). Koncernen är skyldig att göra kvartalsvisa räntebetalningar. Kvartalsräntan består av en fast marginal om 7,50 % per år. plus den 3-månaders EURIBOR som gäller vid ränteperiodens början. Om 3-månaders EURIBOR understiger 0 % tillämpas ett räntegolv, så att den rörliga delen sätts till 0 %.

Efter den ursprungliga emissionen har bolaget möjlighet att öka obligationens nominella värde en eller flera gånger upp till 120 000 TEUR. En sådan efterföljande obligationsemission skulle genomföras på samma villkor, men den är beroende av vissa kriterier och är endast tillgänglig för vissa investeringar. För den del av obligationen som inte emitteras tas ingen avgift ut. Företaget har också möjlighet att återbetala hela eller delar av obligationen före den slutliga förfallodagen, varvid lösenpriset för denna option inte i stort sett motsvarar de upplupna kostnaderna för det underliggande kontraktet vid varje utnyttjandedatum.

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 2022 uppgick det bokförda värdet på den finansiella skulden till 39 590 TEUR (föregående år: 38 644 TEUR).

Den räntesats som användes för värderingen bestod därför helt av marginalen på 7,5 %. Eftersom summan var negativ bokfördes de inbäddade derivaten som en finansiell skuld och värderades till verkligt värde under efterföljande perioder. Den första värderingen resulterade i ett belopp på 805 TEUR.

Under rapportperioden förändrades det verkliga värdet på de inbäddade derivaten med 291 TEUR (föregående år: 333 TEUR), vilket resulterade i ett bokfört värde på 0 TEUR (föregående år: 291 TEUR) på balansdagen.

I december 2022 nåddes en överenskommelse med majoriteten av investerarna om att förlänga löptiden till den 26 januari 2025. I samband med detta utökades obligationen med ytterligare 15,0 miljoner euro.

Eftersom förlängningen undertecknades med rättsligt bindande verkan först i december 2022, redovisas obligationen under kortfristiga skulder för rapporteringsåret.

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 %.

Eftersom ledningen förväntade sig att de finansiella kovenanterna i kreditavtalet med Oldenburgische Landesbank avseende en minsta EBITDA (beräknad för de "senaste tolv månaderna") sannolikt inte skulle uppnås under räkenskapsåret 2021, agerade den snabbt för att inleda diskussioner med finansörerna och begära ett så kallat "Waiver Letter". I samband med ett tillägg daterat den 26 februari 2021 upphävdes de ursprungligen överenskomna finansiella kovenanterna avseende testningen fram till den 30 april 2022 och ersattes med en "Minimum Cash Covenant". Enligt kovenanten måste företaget upprätthålla ett minimibelopp av kontanter; detta krav uppfylldes vid varje tidpunkt under rapporteringsperioden.

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 procent. Ränta ska erläggas kvartalsvis.

Under räkenskapsåret upplupen ränta uppgick till 263 TEUR (föregående år: 113 TEUR).

Eftersom förlängningen undertecknades med rättsligt bindande verkan först i december 2022, redovisas kreditramen under kortfristiga skulder för rapporteringsåret.

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 för att överensstämma med BMV i

november 2019, 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 40,0 miljoner euro och en löptid till den 26 juli 2023.
- Revolverande kreditfacilitet med en volym på 10,0 miljoner euro och en löptid som slutar den 26 juli 2023.

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

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Huvudaktieägarlån (FFL till MidCo), nominellt	22 164	23 548
Redovisning i eget kapital av den del som löper med ränta under marknadsränta	-3 214	-3 415
Upplupen ränta (effektivräntemetoden)	7 049	4 989
	25 999	25 122
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)	3 098	2 042
	11 679	10 623
Lån till huvudaktieägare (TopCo till MidCo)	2 716	1 332
Redovisning i eget kapital av den del som löper med ränta under marknadsränta	-386	-188
Upplupen ränta (effektivräntemetoden)	842	272
	3 172	1 416
Kortfristigt lån (TopCo till MidCo)	2 004	0
Lån från FFGH till Barry's Bootcamp	936	936
Totalt	43 790	38 097

FFGH - (Fitness First Germany Holdings GmbH - dotterbolag till Fitness First Luxembourg S.C.A.)

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 tilläggsränta läggs till räntan.

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. Röntan måste betalas i sin helhet retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas. Ingen tilläggsränta läggs till röntan.

Under rapporteringsåret 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.

De ovan nämnda lånen avser lån med låg ränta, som utfärdades på grundval av 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 röntan. Skillnaden mellan det nominella beloppet och nuvärdet (5 024 TEUR) bokfördes som ett tillskott till eget kapital.

Genom avtalet av den 22 februari 2023 förlängdes de ovan nämnda aktieägarlånen till den 28 februari 2025.

Fordringarna från den prioriterade, säkerställda och inlösbare 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").

Den 12 december 2022 godkände bolagets aktieägare ett kortfristigt lån på 2,0 miljoner euro. Lånet har en löptid till den 2 februari 2025 och en ränta på 5,0 %. Lånet har redan betalats före balansdagen.

6.4 Finansiella instrument och finansiell riskhantering

Kapitalförvaltning

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

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

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Summa finansiella skulder	222 913	227 178
Minskat: Banktillgodohavanden och disponibla medel	-8 404	-23 040
Nebt skuld	214 509	204 137
Summa eget kapital	-96 878	-22 522
Summa tillgångar	198 049	243 899
Eget kapital i förhållande till tillgångar	-48,9%	-9,2%

Finanspolitik och finansiell riskhantering

Koncernens finansiella instrument, med undantag för derivatinstrument, består av leasingkulder, 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 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 TEUR	upp till 3 månader TEUR	3 till 12 månader TEUR	1 till 5 år TEUR	över 5 år TEUR	Totalt 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
	dagligen TEUR	upp till 3 månader TEUR	3 till 12 månader TEUR	1 till 5 år TEUR	över 5 år TEUR	Totalt TEUR
2021						
Obligation	0	750	2 250	42 500	0	45 500
Revolverande kreditfacilitet	0	10 050	112	0	0	10 162
Leasingskulder	0	7 037	21 110	102 720	77 484	208 350
Skuld till aktieägare	0	0	0	45 786	0	45 786
Leverantörsskulder	14 163	0	0	0	0	14 163
Övriga finansiella skulder	0	0	47 176	294	0	47 470
Totalt	14 163	17 837	70 648	191 300	77 484	371 431

* Obligationsskulder, som ursprungligen förföll till betalning den 26 juli 2023, behandlas enligt de nya förfallovillkoren. Aktieägarskulder förfaller i februari 2025.

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 omfattande och koncernövergripande ränteriskhantering, med målet att hantera Koncernens ränterisk, ränteintäkter och räntekostnader. Ränterisken uppstår huvudsakligen från Koncernens skuldfinansiering

(obligationslån, revolverande kreditlimit och aktieägarlån). Redovisningsavdelningen tillhandahåller den nödvändiga finansieringen för hela Koncernen i form av en intern cash pool. Ränteförändringsrisken är som följer:

	2022	2021
Antagen förändring i räntesatser	TEUR	TEUR
minus 50 räntepunkter	-250	-250
löpande räntekostnader obligation och revolver (ett år)	4 262	3 988
plus 50 räntepunkter	250	250
	2022	2021
Antagen förändring i räntesatser	TEUR	TEUR
minus 50 räntepunkter	-219	-190
löpande räntekostnader aktieägarskulder (ett år)	3 686	3 362
plus 50 räntepunkter	219	190

Risk för fallissemang

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 avseende sina kundfordringar och andra fordringar. Ledningen anser inte att detta är en stor risk för Koncernen, eftersom den är fördelad på ett 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 betydande 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

	Värdering Hirachy IFRS 13	Bokfört värde TEUR	Verkligt värde TEUR
2022			
Finansiella tillgångar			
Banktillgodohavanden och disponibla medel		8 404	8 404
Kundfordringar	Nivå 2	1 839	1 839
Finansiella skulder			
Leasingskulder	Nivå 2	-129 270	-129 270
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
Förbindelse för tilläggsköpeskilling (InShape)	Nivå 3	-2 760	-2 760
Förutbetalda intäkter "lockdown"	Nivå 2	-45 937	-45 937
Diverse	Nivå 2	-1 613	-1 613
		-226 459	-227 496
2021			
Finansiella tillgångar			
Banktillgodohavanden och disponibla medel		23 040	23 040
Kundfordringar	Nivå 2	913	913
Finansiella skulder			
Leasingskulder	Nivå 2	-129 216	-129 216
Leverantörsskulder	Nivå 2	-14 163	-14 163
Skuld till aktieägare	Nivå 3	-38 097	-36 855
Obligation	Nivå 3	-38 935	-38 816
Revolverande kreditfacilitet	Nivå 3	-10 113	-10 113
<i>Övriga finansiella skulder</i>			
Förutbetalda intäkter "lockdown"	Nivå 2	-46 661	-46 661
Diverse	Nivå 2	-809	-809
		-254 041	-252 681

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 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

	2022	omräknad 2021
	TEUR	TEUR
Leverantörsskulder	13 789	14 163
Totalt	13 789	14 163

Leverantörsskulder är inte räntebärande och har vanligtvis en löptid på 60 dagar (maximalt). Per den 31 oktober 2022 hade alla leverantörsskulder en återstående löptid på upp till ett år (samma som föregående år).

6.6 Övriga icke-finansiella skulder

	2022	omräknad 2021
	TEUR	TEUR
Förutbetalda intäkter från förutbetalda medlemsavgifter	1 970	775
Lönekostnader	1 107	849
Semesterförpliktelser	659	641
Löne- och kyrkoskatt	330	301
Moms att betala	234	0
Sociala avgifter	14	23
Förutbetalda intäkter "lockdown"	0	2 084
Övrigt	143	9
Totalt	4 457	4 682

De avtalsenliga skulderna i det justerade föregående året avser den del av redan insamlade kundmedel för vilka Koncernen har beviljat betalningsfria perioder, och som utgör förskottsbetalningar för bolagets utestående tjänster. Utnyttjande förväntas under de kommande 12 månaderna.

6.7 Övriga finansiella skulder

	omräknad	
	2022	2021
	TEUR	TEUR
Förutbetalda intäkter "lockdown"	45 937	46 661
Tilläggsköpeskilling-skuldförbindelser (InShape)	2 760	0
Skulder avbetalningsköp	936	0
Förskottsbetalningar	547	513
Bevarande av garantier	46	294
Övrigt	84	2
Totalt	50 310	47 470

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 (InShape) avser prestationsberoende köpeskillingskomponenter i samband med förvärvet av InShape-koncernen. En delbetalning om 1 000 TEUR skall betalas den 30 april 2023. En annan del på 1 734 TEUR betalas den 30 april 2024. Båda delarna är diskonterade på balansdagen (29 TEUR och 55 TEUR).

Skulder avseende garantireservationer och förskottsbetalningar har en återstående löptid på mer än ett år.

6.8. Övriga bestämmelser

Övriga avsättningar fördelar sig på följande sätt:

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Restaurering av klubbar	2 798	2 816
Rättstvister	545	256
Övriga avsättningar	15	7
	3 358	3 079
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
Från och med den 31 oktober 2020	3 370	848	0	4 218
Utnyttjande	554	57	0	611
Omkastning	0	535	0	535
Tilldelning	0	0	7	7
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
<i>nuvarande:</i>	159	545	15	719
<i>långfristiga:</i>	2 639	0	0	2 639
<i>PY: nuvarande:</i>	345	256	0	601
<i>PY: långfristiga:</i>	2 471	0	7	2 478

Avsättningar för återställande

Avsättningarna för återställande av klubbar avser de uppskattade kostnaderna för att återställa de hyrda lokalerna till deras ursprungliga skick vid slutet av hyresavtalet. De förväntas utnyttjas under åren 2023 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.

6.9 Inkomstskatteskulder

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Skatt på handel	79	61
Inkomstskatter för företag	20	120
Totalt	99	181

I princip existerar en skattegrupp med avseende på bolagsstrukturen. Skulderna för inkomstskatt avser skatter för SmileX-bolag före skattegruppen.

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 (411 TEUR) och en rörlig, prestationsbaserad lönedel (108 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

	2022	2021
	TEUR	TEUR
Fordringar på tidigare aktieägare i SmileX	506	464
Vidarefakturering till LifeFit Group TopCo GmbH	169	112
Vidarefakturering till Fitness First Holdings	23	22
Fordringar på TGS	1	1
Fordringar på XPO	1	1
Övrigt	0	2
Totalt	700	602

Fordringar på tidigare aktieägare i SmileX består huvudsakligen av uttag.

De nominella fordringarna på XPO (1 131 TEUR; föregående år: 1 078 TEUR) och TGS (707 TEUR; föregående år: 542 TEUR) har minskats med dessa företags proportionella resultat (som är hänförliga till Koncernen) och med värdejusteringar, eftersom det fortfarande måste antas att dessa belopp inte kommer att drivas in.

Aktieägarlån

Fitness First Luxembourg S.C.A., Luxemburg, gav MidCo ett lån på 23 548 TEUR från och med den 30 juni 2019. 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. Ränta måste betalas retroaktivt i slutet av löptiden när lånet återbetalas.

Dessutom gav TopCo MidCo ett 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 betalas tillbaka i slutet av löptiden. Återbetalning 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.

Den 6 augusti 2019 gav TopCo MidCo ett lån på 1 332 TEUR. Lånet har en löptid som slutar den 31 januari 2024 och måste betalas tillbaka i slutet av löptiden. 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.

Under rapporteringsåret 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.

De ovan nämnda lånen är lån med låg ränta. Detta har följande effekt på balansräkningen och rapporten över totalresultat:

De delar av de utnyttjade kreditramarna som ligger under marknadsräntan avskiljs från den nominella skulden och bokförs som en ökning av det egna kapitalet. Dessa skillnader redovisas som finansiella kostnader över lånets löptid (till 31 januari 2024) med hjälp av effektivräntemetoden. Dessutom görs löpande uppskrivningar av de nominella beloppen. Under rapportperioden användes en räntesats på 9,84 %.

De totala räntekostnaderna för ovan nämnda lån uppgick till 3 686 TEUR (föregående år: 3 362 TEUR).

Fordringarna från den prioriterade, säkerställda och inlösbara obligationen har företräde 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 Königer en årlig minimiavgift.

Konsultavtal mellan SmileX Interco GmbH och Christian Müller

SmileX Interco GmbH och Christian Müller har ingått ett konsultavtal med ikraftträdande den 6 augusti 2019. Christian Müller var VD för SmileX. För sin verksamhet erhöll Christian Müller en fast lön och en årlig prestationsbaserad bonus.

Vid bolagsstämman den 18 oktober 2021 beslutades att Christian Müller skulle entledigas som VD för SmileX Interco GmbH med verkan från och med den 31 oktober 2021.

Förvärv av andelar i My Fitness Card GmbH under föregående år

Den 20 november 2020 undertecknade MidCo och PROFESSION Fit GmbH, Landshut, (ett dotterbolag till Fitness First Group S.C.A.) ett avtal om förvärv av samtliga aktier i My Fitness Card GmbH ("MFC") (med säte i München) för en köpeskilling om 174 TEUR. My Fitness Card GmbH är verksam inom segmentet digital fitness.

Eftersom Fitness First Luxembourg S.C.A. är det överordnade moderbolaget till MidCo och MFC bedöms denna transaktion vara ett rörelseförvärv under gemensam kontroll, vilket ska redovisas enligt metoden för sammanläggning av intressen.

Denna transaktion genomfördes under det högsta moderbolaget och uteslutande inom Koncernen, utan inblandning av tredje part. Transaktionen baserades inte på verkligt värde. Därför tillämpade MidCo inte förvärvsmetoden vid upprättandet av koncernredovisningen (se not 4.4).

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 LFG-XPO GmbH:

The Gym Society GmbH	2022	2021
	TEUR	TEUR
Intäkter	23	32
Rörelseresultat	-150	-200
Avskrivningar och nedskrivningar	-27	-27
EBITDA	-123	-173
Finansiellt resultat	-4	-10
Nettoresultat	-154	-210
Långfristiga tillgångar	0	5
Eget kapital	-652	-498
Summa tillgångar	846	686
Andel av nettoförlust MidCo	-92	-126
Oredovisad andel av ackumulerad förlust MidCo	-391	-299
LFG-XPO GmbH	2022	2021
	TEUR	TEUR
Rörelseresultat	-306	-57
Avskrivningar och nedskrivningar	-58	0
EBITDA	-248	-57
Finansiellt resultat	0	-34
Nettoresultat	-306	-88
Långfristiga tillgångar	612	5
Eget kapital	-526	-220
Summa tillgångar	1.145	1.089
Andel av nettoförlust MidCo	-184	-53
Oredovisad andel av ackumulerad förlust MidCo	-316	-132

7.3 Information om kassaflödesanalysen

Under föregående år dominerades Koncernens resultat och kassaflödet från den löpande verksamheten av ansökan om statliga covid-19-bidrag på 47,5 miljoner euro. Den 31 oktober 2021 utbetalades 24,3 miljoner euro och ytterligare 26,2 miljoner euro ansöktes om. Av detta belopp redovisades 23,1 miljoner euro som en fordran per den 31 oktober 2021 (se not 5.4) och betalades ut under rapporteringsåret.

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten omfattar bl.a. in- och utbetalningar för finansiering av kort- och långfristiga tillgångar.

Dessa poster ändrades enligt följande:

	Omräknad 1 november 2022 TEUR	Kassainflöden TEUR	Utgående kassaflöden TEUR	Ökningar/andra förändringar TEUR	(upplupna) räntor TEUR	omräknad 31 oktober 2022 TEUR
Aktieägarlån	36 678	2 000	0	0	3 693	42 371
Kapitalökning	1 419	0	0	0	0	1 419
Obligation	38 644	0	0	946	0	39 590
Inbäddade derivat	291	0	0	-291	0	0
Revolverande kreditfacilitet	10 113	0	0	0	150	10 263
Övriga finansiella skulder	47 469	0	-2 918	5 675	84	50 310
Leasingskulder	129 216	0	-28 904	13 087	15 871	129 270
	263 830	2 000	-31 822	19 417	19 798	273 223

	omräknad 1 november 2020 TEUR	Kassainflöden TEUR	Utgående kassaflöden TEUR	Ökningar/andra förändringar TEUR	(upplupna) räntor TEUR	omräknad 31 oktober 2021 TEUR
Aktieägarlån	33 316	0	0	0	3 362	36 678
Kapitalökning	1 419	0	0	0	0	1 419
Obligation	37 960	0	0	684	0	38 644
Inbäddade derivat	624	0	0	-333	0	291
Revolverande kreditfacilitet	10 000	0	0	0	113	10 113
Övriga finansiella skulder	19 275	30 393	0	-2 199	0	47 469
Leasingskulder	144 818	0	-27 024	-5 162	16 584	129 216
	247 412	30 393	-27 024	-7 010	20 059	263 830

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:

	2022 TEUR	2021 TEUR
Revisionsarvoden	277	235
Totalt	277	235

7.5 Segmentrapportering

För rapporteringsändamål har koncernledningen 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

Segmenten klassificeras huvudsakligen efter varumärke och den region där klubbarna finns. Fitness First representerar Koncernens kärnvarumärke, som finns i de flesta tyska stadscentra. Barrys Bootcamp och MFC är har lagts till här på grund av deras totala bidrag till Koncernen. Elbgym fortsätter att utvecklas som ett separat premiumvarumärke. Segmenten SmileX och InShape måste

särskiljas från segmentet Fitness First, främst på grund av regionala och prismässiga skillnader.

De viktigaste resultatindikatorerna för Koncernen, fördelade på segment, är följande:

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
Statligt stöd	0	6 753	243	489	806	8 291
Rörelseresultat	-1 514	-13 831	-1 204	49	1 659	-14 841
Avskrivningar/nedskrivningar	0	27 362	1 196	2 964	1 043	32 565
EBITDA	-1 514	13 531	-8	3 013	2 702	17 724
Finansiellt resultat	-7 454	-14 437	-659	-508	-573	-23 632
Intäkter från investeringar	-276	0	0	0	0	-276
Nettointäkt för perioden	-9 222	-26 576	-1 856	122	1 138	-36 394
Långfristiga tillgångar	63	117 782	9 409	32 185	22 523	181 964
Långfristiga skulder	42 854	95 976	4 102	3 112	13 083	159 127
CAPEX	0	11 640	1 018	163	328	13 149

FY 2021 (omräknat)	Holding / Admin TEUR	Fitness First TEUR	Elbgym TEUR	SmileX TEUR	InShape TEUR	Totalt TEUR
Intäkter	0	37 732	1 237	6 286	0	45 254
Statligt stöd	0	41 143	1 199	5 124		47 466
Rörelseresultat	-1 039	2 668	-787	1 979	0	2 821
Avskrivningar/nedskrivningar	0	26 241	927	3 047	0	30 215
EBITDA	-1 039	28 908	141	5 026	0	33 036
Finansiellt resultat	-7 044	-15 343	-699	-591	0	-23 676
Intäkter från investeringar	-194	0	0	0	0	-194
Nettointäkt för perioden	-9 006	-8 566	-1 330	1 518	0	-17 383
Långfristiga tillgångar	1	129 954	7 508	34 968		172 431
Långfristiga skulder	72 875	115 181	4 581	3 645	0	196 282
CAPEX	0	4 371	326	113	0	4 810

Nedskrivningarna (5,7 miljoner euro) under räkenskapsåret och återföringen av nedskrivningarna (2,7 miljoner euro) hänför sig uteslutande till segmentet Fitness First.

För ytterligare information, se not 3.7.

7.6 Händelser efter balansdagen

Förlängning och komplettering av borgen

När det gäller obligationen (40,0 miljoner euro), som ursprungligen skulle återbetalas i sin helhet senast den 26 juli 2023, nåddes en överenskommelse med majoriteten av investerarna om att förlänga löptiden till den 26 januari 2025. I detta sammanhang ökades obligationen med ytterligare 15,0 miljoner euro. Slutförandet av det formella kontraktspapiret slutfördes i december 2022.

I samband med avtalsändringen uppstod kostnader på 2,0 miljoner euro.

I detta sammanhang höjdes räntesatsen med 2,0 %, varigenom denna ackumulerade del måste betalas på återbetalningsdagen ("PIK-ränta").

Alla aktier i Shape Holding GmbH och Fitness LOFT Holding GmbH och dess dotterbolag ställdes som ytterligare säkerhet.

Ändring av låneavtalet med Oldenburgische Landesbank

Som en del av ett tillägg daterat den 15 december 2022 förlängdes kreditramen med det ursprungliga slutdatumet den 31 oktober 2022 till den 30 september 2024. Räntan justerades till 4,5 %. Räntan ska betalas kvartalsvis.

Förlängning av befintliga aktieägarlån

Med avtalet daterat den 22 februari 2023 förlängdes aktieägarlånen (40,9 miljoner euro) till den 28 februari 2025.

Nytt aktieägarlån

Med verkan från den 12 december 2022 godkände bolagets aktieägare ett kortfristigt lån på 10,0 miljoner euro. Lånet har en löptid till den 31 oktober 2023 och en ränta på 5,0 %. Räntan betalades den 12 december 2022.

Köp av aktier - LOFT Holding GmbH

Den 1 december 2022 ingick MidCo, BEST Invest GmbH, Braunschweig, och Ginko Invest GmbH, Braunschweig ("säljarna") ett avtal om förvärv av samtliga aktier i LOFT Holding GmbH (med säte i Braunschweig) för en total köpeskillning om 18,4 miljoner euro. LOFT Holding GmbH driver 27 fitnessstudios i norra Tyskland. Syftet med förvärvet är att utöka MidCo-koncernens portfölj.

Den totala köpeskillningen består av en kontant betalning till de tidigare aktieägarna (2,0 miljoner euro), ett aktieägarlån från de tidigare aktieägarna (2,0 miljoner euro) och en EBITDA-beroende "tilläggsköpeskillning" på totalt 14,1 miljoner euro. Om EBITDA-värdet inte kan uppnås reduceras tilläggsköpeskillningen med samma procentsats.

Under det senaste räkenskapsåret genererade LOFT Holding-koncernen försäljningsintäkter på cirka 19,2 miljoner euro och en EBITDA på 3,6 miljoner euro.

Baserat på de senaste tillgängliga siffrorna och i enlighet med de lokala redovisningsbestämmelserna är det verkliga värdet av de identifierbara tillgångarna och skulderna, liksom företagets nettotillgångar, följande (1 november 2021):

	Redovisat värde	Uppgång	TEUR Verkligt värde
Förvärvade nettotillgångar	888		888
uppgrädering av kundlistor (före skatt)	0	12 420	12 420
minus uppskjutna skatteskulder	0	-3 922	-3 922
Goodwill	0		14 012
	888	8 498	23 398

	TEUR
Köpeskilling, fix	7 250
Aktieägarlån	1 080
Total köpeskilling	8 330
Tilläggsköpeskilling tranche I	3 314
Tilläggsköpeskilling tranche II	11 755
Total tilläggsköpeskilling	15 068
Total köpeskilling	23 398

Den redovisade goodwillen hänför sig huvudsakligen till företagens och produkternas kända namn. En detaljerad uppdelning av nettotillgångarna var inte tillgänglig vid tidpunkten för godkännandet av de finansiella rapporterna, eftersom förvärvet omfattar många enskilda dotterbolag.

Anledningen till transaktionen är expansionen och utvidgningen av multi-brand-strategin.

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

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 2022 (se not 2.2. Konsolideringsprinciper och konsolideringsomfattning), utnyttjar undantaget enligt § 264 (3) HGB.

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

7.8 Övriga finansiella åtaganden, garantier, ansvarsförpliktelser

Följande ansvarsförpliktelser 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.

7.9 Existentiella risker

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

Frankfurt am Main, 20 mars 2023

Martin Seibold
Verkställande
direktör