


Adeas A/S


Øster Allé 42, 2, 2100 København Ø

CVR-nr. 31 08 57 64

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2023**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2024

Klaus Bak
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Adeas A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. juni 2024

Direktion

Torben Bjørn Christensen

Bestyrelse

Torben Bjørn Christensen

Frank John Odgaard

Klaus Bak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Adeas A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Adeas A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi er tiltrådt som revisorer for selskabet den 29. marts 2023. Vi har under vores revision ikke kunne opnå egnet og tilstrækkeligt revisionsbevis for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af varebeholdningerne pr. 31. december 2022, som er en væsentlig regnskabspost i åbningsbalancen pr. 1. januar 2023. Vi tager derfor forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af varebeholdningerne i primobalancen pr. 1. januar 2023 samt forholdets indvirkning på resultatopgørelsen for 2023. Det har som følge heraf ikke været muligt at opgøre den mulige indvirkning heraf på årets resultat, egenkapital pr. 31. december 2022 samt selskabets varebeholdninger pr. 31. december 2022.

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 27. juni 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
mne21318

Selskabsoplysninger

Selskabet	Adeas A/S Øster Allé 42, 2 2100 København Ø CVR-nr.: 31 08 57 64 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 31. oktober 2007 Hjemsted: København
Bestyrelse	Torben Bjørn Christensen Frank John Odgaard Klaus Bak
Direktion	Torben Bjørn Christensen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	88.414	69.157	52.996	34.009	30.961
Resultat før finansielle poster	4.124	-2.342	3.216	4.135	808
Resultat af finansielle poster	-926	-2.047	-817	-809	-494
Årets resultat	2.446	-1.896	1.643	2.495	1.751
Balance					
Balancesum	92.164	65.168	46.352	27.556	16.556
Investering i materielle anlægsaktiver	10.372	13.760	18.196	1.548	394
Egenkapital	18.226	-16.556	1.934	291	-2.578
Antal medarbejdere	85	69	58	36	43
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,2%	-4,2%	8,7%	18,7%	9,8%
Soliditetsgrad	19,8%	-25,4%	4,2%	1,1%	-15,6%
Forrentning af egenkapital	292,9%	25,9%	147,7%	-218,2%	-135,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet beskæftiger sig med drift af privathospital på Sjælland indenfor planlagt kirurgi og medicinske specialer som røntgen og MR skanninger.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 2.445.742, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 18.226.483.

Selskabet har retableret egenkapitalen med en kontant kapitalforhøjelse på 32 mio. DKK.

Det har sikret arbejdskapitalen og gjort det muligt at øge produktionskapaciteten ved etablering af ny afdeling. Produktionskapaciteten finansieres gennem årlige afdrag på omkring 6 mio. DKK, som er finansieret af driftsoverskuddet. Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring på 8 mio. DKK, og sikret ekstern finansiering, der kan sikre det nødvendige kapitalberedskab.

På baggrund af disse forhold aflægger vi vores årsrapport under forudsætning af fortsat drift jf. note 1.

Bemærkninger til sidste års regnskabstal

Selskabets ledelse har i forbindelse med løbende rapporteringer og afstemninger konstateret at, der har været væsentlige fejl i opgørelse af indregnet omsætning og debitorer som følge af systemiske fejl samt Corona relateret indregninger i 2020. Ovennævnte har medført en korrektion af primo egenkapital svarende til t.kr. 7.988.

Som følge heraf har selskabets ledelse valgt at rette fejlen som væsentlig fejl i tidligere år i henhold til årsregnskabsloven §52, og indregnet korrektionen direkte på egenkapitalen primo og sammenligningstallene er tilpasset. Der henvises til anvendt regnskabspraksis for den beløbsmæssige påvirkning på regnskabet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Der er ingen særlig indvirkning på det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet har ingen forskning og udvikling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		88.413.959	69.156.951
Personaleomkostninger	2	-77.924.271	-66.915.292
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		10.489.688	2.241.659
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-6.365.674	-4.334.077
Andre driftsomkostninger		0	-250.000
Resultat før finansielle poster		4.124.014	-2.342.418
Finansielle indtægter	3	616.947	160.605
Finansielle omkostninger	4	-1.542.688	-2.208.056
Resultat før skat		3.198.273	-4.389.869
Skat af årets resultat	5	-752.531	2.494.215
Årets resultat		2.445.742	-1.895.654
Resultatdisponering	6		

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	34.057.578	33.677.972
Indretning af lejede lokaler	7	8.276.546	3.780.980
Automobiler	7	0	188.583
Materielle anlægsaktiver		42.334.124	37.647.535
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	600.000	600.000
Andre tilgodehavender	8	6.503.766	0
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere	8	8.403.882	0
Deposita	8	878.544	1.931.793
Finansielle anlægsaktiver		16.386.192	2.531.793
Anlægsaktiver i alt		58.720.316	40.179.328
Færdigvarer og handelsvarer		2.060.305	2.130.161
Varebeholdninger		2.060.305	2.130.161
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.191.575	1.287.827
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	13.077.593
Andre tilgodehavender		1.175.832	0
Udskudt skatteaktiv	11	2.799.584	3.552.115
Periodeafgrænsningsposter	9	5.421.249	3.726.259
Tilgodehavender		27.588.240	21.643.794
Likvide beholdninger	10	3.794.773	1.215.091
Omsætningsaktiver i alt		33.443.318	24.989.046
Aktiver i alt		92.163.634	65.168.374

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		1.785.852	625.000
Reserve for opskrivninger		2.980.867	3.137.755
Overført resultat		13.459.764	-20.318.866
Egenkapital		18.226.483	-16.556.111
Ansvarlig lånekapital		0	4.500.000
Leasingforpligtelser		9.648.462	8.651.266
Anden gæld		1.719.139	1.661.004
Langfristede gældsforpligtelser	12	11.367.601	14.812.270
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	6.080.597	6.361.459
Banker		15.191.443	0
Kreditinstitutter		0	158.542
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.765.192	35.493.852
Gæld til kapitalinteresser		9.545.609	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	594.865
Anden gæld		7.986.709	24.303.497
Kortfristede gældsforpligtelser		62.569.550	66.912.215
Gældsforpligtelser i alt		73.937.151	81.724.485
Passiver i alt		92.163.634	65.168.374
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	3.137.755	-12.330.825	-8.568.070
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	0	-7.988.041	-7.988.041
Korrigeret egenkapital 1. januar	625.000	3.137.755	-20.318.866	-16.556.111
Kontant kapitalforhøjelse	1.160.852	0	31.176.000	32.336.852
Overførsler, reserver	0	-156.888	156.888	0
Årets resultat	0	0	2.445.742	2.445.742
Egenkapital 31. december	1.785.852	2.980.867	13.459.764	18.226.483

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat		2.445.742	-1.895.654
Reguleringer		6.390.078	4.109.710
Ændring i driftskapital		-19.111.983	16.828.338
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-10.276.163	19.042.394
Renteindbetalinger og lignende		616.947	160.605
Renteudbetalinger og lignende		-1.542.688	-2.208.059
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-11.201.904	16.994.940
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.372.105	-9.531.882
Salg af materielle anlægsaktiver		110.000	0
Ændring af deposita		1.053.249	-445.021
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-9.208.856	-9.976.903
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-77.403
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	431.607
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-6.330.055	-6.502.557
Tilbagebetaling af gæld til selskabsdeltagere og ledelse		-594.865	341.701
Korrektion anvendt regnskapspraksis		-19.011.959	3
Nettoeffekt korrektion jf egenkapitalnote		-7.988.041	0
Optagelse af gæld hos kapitalinteressere		9.545.609	0
Kontant kapitalforhøjelse		32.336.852	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		7.957.541	-5.806.649
Ændring i likvider		-12.453.219	1.211.388
Likvider 1. januar		1.056.549	-154.839
Likvider 31. december		-11.396.670	1.056.549
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		-11.396.670	1.056.549
Likvider 31. december		-11.396.670	1.056.549

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i løbet af perioden reetableret sin egenkapital med en kontant kapitalforhøjelse på 32 mio. DKK.

Dette har sikret arbejdskapitalen og muliggjort en vækst i produktionskapaciteten ved etablering af ny afdeling. Selskabets produktionskapacitet finansieres gennem årlige afdrag på omkring 6 mio. DKK, som er finansieret af driftsoverskuddet.

En tilbagetrædelseserklæring på 8 mio. DKK er blevet afgivet af ejeren, og der er sikret eksternt finansiering, der kan sikre kapitalberedskabet.

På baggrund af disse forhold aflægger selskabets ledelse årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	72.397.896	57.742.377
Pensioner	4.517.398	7.067.164
Andre omkostninger til social sikring	863.122	803.227
Andre personaleomkostninger	145.855	1.302.524
	<u>77.924.271</u>	<u>66.915.292</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>85</u>	<u>69</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>616.947</u>	<u>160.605</u>
	<u>616.947</u>	<u>160.605</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.542.688</u>	<u>2.208.056</u>
	<u>1.542.688</u>	<u>2.208.056</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	752.531	-2.424.159
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-70.056
	<u>752.531</u>	<u>-2.494.215</u>
6 Resultatdisponering		
Overført resultat	2.445.742	-1.895.654
	<u>2.445.742</u>	<u>-1.895.654</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Automobiler	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	44.849.882	4.403.307	365.000	49.618.189
Tilgang i årets løb	5.207.198	5.164.907	0	10.372.105
Afgang i årets løb	-2.085.191	0	-365.000	-2.450.191
Overførsler i årets løb	-3.877.688	0	0	-3.877.688
Kostpris 31. december	<u>44.094.201</u>	<u>9.568.214</u>	<u>0</u>	<u>53.662.415</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>4.022.759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.022.759</u>
Opskrivninger 31. december	<u>4.022.759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.022.759</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	13.328.403	622.322	176.417	14.127.142
Årets afskrivninger	5.635.495	669.346	60.833	6.365.674
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.085.191	0	0	-2.085.191
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-237.250	-237.250
Overførsler i årets løb	<u>-2.819.325</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.819.325</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>14.059.382</u>	<u>1.291.668</u>	<u>0</u>	<u>15.351.050</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>34.057.578</u>	<u>8.276.546</u>	<u>0</u>	<u>42.334.124</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>3.821.621</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>25.047.641</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaver i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere	Deposita
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	-14.907.648	600.000	0	0	1.458.157
Tilgang i årets løb	0	0	6.503.766	8.403.882	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-579.613
Overførsler i årets løb	14.907.648	0	0	0	0
Kostpris 31. december	0	600.000	6.503.766	8.403.882	878.544
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	600.000	6.503.766	8.403.882	878.544

Tilgodehavendet hos selskabsdeltagere er opstået inden 31. august 2023 hvor tilgodehavendet overgik fra tilknyttet virksomhed til at være tilgodehavende hos selskabsdeltagere.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

10 Likvide beholdninger

Af selskabets likvide beholdninger indestår i alt 1.390 t.kr. på deponeringskonti stillet til sikkerhed for forpligtelser overfor PARKEN Sport & Entertainment A/S.

Noter

	2023 DKK	2022 DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-3.552.115	-1.057.900
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	752.531	-2.494.215
Hensættelse til udskudt skat 31. december	-2.799.584	-3.552.115
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	2.121.244	2.056.201
Skattemæssigt underskud	-4.920.827	-5.608.316
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	2.799.584	3.552.115
Regnskabsmæssig værdi	2.799.584	3.552.115

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar DKK	Gæld 31. december DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Ansvarlig lånekapital	4.500.000	0	0	0
Leasingforpligtelser	15.012.725	15.729.059	6.080.597	9.448.462
Anden gæld	1.661.004	1.719.139	0	0
	21.173.729	17.448.198	6.080.597	9.448.462

Noter

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået et antal lejemål. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør t.kr. 7.560.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med løbetider fra 36 - 72 måneder. Den samlede forpligtelse i leasingperioden udgør t.kr. 15.729.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for huslejedepositum har selskabet afgivet transport på i alt 460.000 kr. i selskabets værdipapirdepot. Den bogførte værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 0.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr 31. december 2023 udgør t.kr. 34.058 jf. note 6 om materielle anlægsaktiver, er t.kr. 25.048 finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2023 opgjort til t.kr. 15.729.

Noter

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Der er ingen koncerntransaktioner, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Ole Staxen Holding ApS
Frederiksgade 11 3. th.
1265 København N

TCB II ApS
Skodsborg Strandvej 250
2942 Skodsborg

MATOS INVEST ApS
Spurvevænget 48
4050 Skibby

FR-KL Holding ApS
Skodsborg Strandvej 125
2942 Skodsborg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Adeas A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Korrektion af væsentlige fejl i tidligere årsregnskaber

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2023 har selskabet foretaget korrektion, omfattet af årsregnskabslovens § 52.

Der er i årsregnskabet for 2022 foretaget korrektion af sammenligningstal og egenkapital i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler.

Som følge heraf har selskabets ledelse valgt at rette fejlen som en væsentlig fejl tidligere år, og tilpasset sammenligningstallene. Korrektionen har medført en reduktion af resultat før skat pr. 31. december 2022 på 8.700, mens årets resultat og egenkapital reduceres med t.kr. 7.988 som følge af fejlagtig indregning og præsentation af selskabets omsætning og debitorer samt leasinggæld.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden perioderegnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$