

Adeas Holding ApS 2022

c/o Adeas Privathospital A/S, Skodsborg Strandvej 125, 2942 Skodsborg

CVR-nr. 38 05 11 64

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 14. juli 2023

Klaus Bak
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Adeas Holding ApS 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. juli 2023

Direktion

Kim Hafstrøm

Bestyrelse

Frank John Odgaard
formand

Klaus Bak

Kim Hafstrøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Adeas Holding ApS 2022

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Adeas Holding ApS 2022 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi har i koncernens datterselskab, Adeas A/S, ikke været i stand til at kontrollere den fysiske tilstedeværelse af selskabets varelager, ligesom vi ikke har kunnet indhente dokumentation for værdiansættelsen.

Vi er tiltrådt som revisorer for selskabet efter balancedagen pr. 29. marts 2023. Vi har ved vores revision ikke kunnet få bekræftet tilstedeværelsen eller værdiansættelsen af varebeholdningerne pr. 31. december 2022, der i årsrapporten er indregnet til 2.130 t.kr. Vi tager derfor forbehold for varebeholdningernes tilstedeværelse og værdiansættelse. Det har ikke været muligt at opgøre den mulige indvirkning heraf på resultat, egenkapital og varebeholdninger.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om finansiering af kortfristet gældsforpligtelser i det kommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14. juli 2023

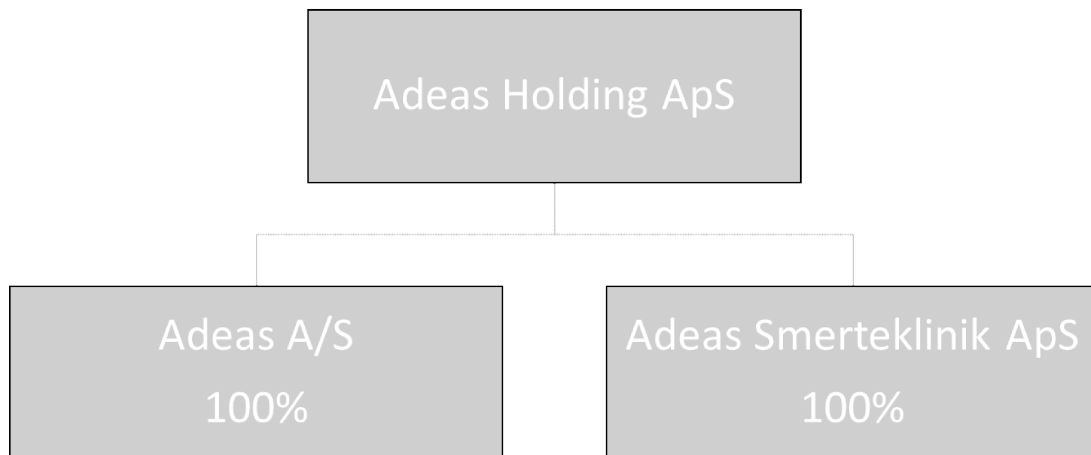
Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21318

Selskabsoplysninger

Selskabet	Adeas Holding ApS 2022 c/o Adeas Privathospital A/S Skodsborg Strandvej 125 2942 Skodsborg CVR-nr.: 38 05 11 64 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Stiftet: Hjemsted: Rudersdal
Bestyrelse	Frank John Odgaard, formand Klaus Bak Kim Hafstrøm
Direktion	Kim Hafstrøm
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	77.250	51.604
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	9.708	-16.949
Resultat før finansielle poster	2.742	-23.901
Resultat af finansielle poster	-2.648	-1.604
Årets resultat	3.138	-23.040
Balance		
Balancesum	72.527	64.225
Investering i materielle anlægsaktiver	-9.532	-11.986
Egenkapital	-22.792	-28.467
Antal medarbejdere	69	82
Nøgletal		
Bruttomargin	56,4%	46,4%
Overskudsgrad	2,0%	-21,5%
Afkastningsgrad	4,0%	-74,4%
Soliditetsgrad	-31,4%	-44,3%

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2018. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab for anparter i Adeas A/S og øvrige investeringer efter ledelsens skøn.

Koncernens hovedaktivitet er drift og udvikling af privathospital - herunder smerteklinik.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 3.137.672, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en negativ egenkapital på kr. 22.791.602.

Adeas A/S har i 2022 gennemgået større ændringer. Skodsborg lokationen er pr. 31 januar 2021 flyttet til lokationen i Parken, så selskabet nu driver alle aktiviteter på én lokation, hvilket vil give en årlig besparelse på t.kr. 5.000.

Der er i 2022 udvidet i Parken med 1 ekstra operationsstue, og 1 lokalstue til at imødekomme efterspørgslen.

Udbuddet vedrørende region hovedstaden udløb i maj 2022, hvor Adeas A/S vandt nyt udbud på alloplastik kirurgi (hofte- og knæ operationer), herunder blev atroskopisk kirurgi ikke indgået som en del af det nye udbud. Der blev vundet nyt udbud sammen med andet privathospital på mave- tarm kirurgi, og en fuldtids mave-tarm kirurg blev ansat, dette bidrager væsentligt til aktiviteten fremover. Begge udbud løber i op til 4 år og vil sikre selskabet god aktivitet.

Der blev nedlagt flere ikke overskudsgivende aktiviteter i 2022, det seneste i oktober 2022, hvilket vil bidrage positivt i 2023.

Resultatet for 2022 anses for tilfredsstillende, der er implementeret en del større tiltag som vil øge omsætningen og indtjeningen væsentligt i 2023.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning sket en kapitaltilførsel på t.kr. 25.000 hvilket har været med til at sikre betaling af selskabets forfaldne kreditorer tillige med en stabilisering af kapitalberedskabet. Dette kombineret med en vækstprognose i 2023 medfører at regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der er etableret flere operationsstuer med større kapacitet i Parken på Østerbro og den ekstra kapacitet vil øge selskabets omsætning.

Koncernen har vundet 2 større udbud med det offentlige, hvilket anslås til at udgøre en omsætning på ca. 65-75 mio kr. om året i op til 4 år.

Koncernen har indgået et samarbejde med svenske kirurger som joint venture. Dette forventes af bidrage med en omsætning på ca. 6-8 mio kr. pr. år.

Bemærkninger til sidste års regnskabstal

Ledelsen har i Adeas A/S konstateret en fejl i tidligere regnskabsår vedrørende præsentationen af selskabets egenkapital, hvorfor selskabet har foretaget korrektion af primo egenkapital.

Korrektionen har resultateffekt på t.kr. 10.264 og har ligeledes medført en tilsvarende reduktion af egenkapitalen pr. 31. december 2021.

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

Koncernen har ingen forskning og udvikling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste		77.250.468	51.603.872	-34.999	-26.475
Personaleomkostninger	2	-67.542.170	-68.552.480	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		9.708.298	-16.948.608	-34.999	-26.475
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.966.544	-6.952.294	0	0
Resultat før finansielle poster		2.741.754	-23.900.902	-34.999	-26.475
Finansielle omkostninger	3	-2.647.776	-1.604.247	-489.016	-463.897
Resultat før skat		93.978	-25.505.149	-524.015	-490.372
Skat af årets resultat	4	3.043.694	2.465.352	115.283	-269.832
Årets resultat		3.137.672	-23.039.797	-408.732	-760.204
Resultatdisponering	5				

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Goodwill		12.881.456	15.433.483	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		12.881.456	15.433.483	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	35.664.238	25.995.899	0	0
Indretning af lejede lokaler	6	3.780.980	2.476.218	0	0
Automobiler	6	188.583	261.583	0	0
Materielle anlægsaktiver		39.633.801	28.733.700	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	23.967.575	21.676.043
Deposita		1.474.330	1.486.772	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.474.330	1.486.772	23.967.575	21.676.043
Anlægsaktiver i alt		53.989.587	45.653.955	23.967.575	21.676.043
Råvarer og hjælpematerialer		2.130.161	4.553.486	0	0
Varebeholdninger		2.130.161	4.553.486	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.327.808	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		500.000	632.169	0	0
Andre tilgodehavender		21.971	426.693	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	4.385.720	2.867.999	399.409	284.126
Periodeafgrænsningsposter	8	3.955.678	3.547.062	0	0
Tilgodehavender		15.191.177	7.473.923	399.409	284.126
Likvide beholdninger	9	1.215.618	6.543.226	0	6.478.165
Omsætningsaktiver i alt		18.536.956	18.570.635	399.409	6.762.291
Aktiver i alt		72.526.543	64.224.590	24.366.984	28.438.334

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Selskabskapital		90.000	90.000	90.000	90.000
Reserve for opskrivninger		3.137.755	0	0	0
Overført resultat		-26.019.357	-28.556.503	805.007	1.213.739
Egenkapital		-22.791.602	-28.466.503	895.007	1.303.739
Ansvarlig lånekapital		4.500.000	7.500.000	0	0
Banker		5.453.320	7.600.672	5.453.320	7.600.672
Leasingforpligtelser		10.882.494	11.200.666	0	0
Anden gæld		2.561.004	2.602.510	900.000	900.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	23.396.818	28.903.848	6.353.320	8.500.672
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	6.886.459	5.611.680	525.000	0
Kreditinstitutter		158.542	6.703.293	0	6.478.066
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.414.216	22.831.502	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	7.584.196	5.467.928
Gæld til kapitalinteresser		8.641.220	6.349.688	8.641.220	6.349.688
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		594.865	253.164	0	0
Anden gæld		20.226.025	22.037.918	368.241	338.241
Kortfristede gældsforpligtelser		71.921.327	63.787.245	17.118.657	18.633.923
Gældsforpligtelser i alt		95.318.145	92.691.093	23.471.977	27.134.595
Passiver i alt		72.526.543	64.224.590	24.366.984	28.438.334
Efterfølgende begivenheder	13				
Eventualforpligtelser	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	90.000	0	-21.184.715	-21.094.715
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	-10.263.846	-10.263.846
Korrigeret egenkapital 1. januar	90.000	0	-31.448.561	-31.358.561
Årets opskrivning	0	4.022.759	0	4.022.759
Årets resultat	0	0	3.137.672	3.137.672
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-885.004	0	-885.004
Tilskud fra koncern	0	0	2.291.532	2.291.532
Egenkapital 31. december	90.000	3.137.755	-26.019.357	-22.791.602

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	90.000	1.213.739	1.303.739
Årets resultat	0	-408.732	-408.732
Egenkapital 31. december	90.000	805.007	895.007

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern	
	2022	2021
Note	kr.	kr.
Årets resultat	3.137.672	-23.039.797
Reguleringer	5.947.257	-1.524.499
Ændring i driftskapital	6.953.107	27.515.122
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.038.036	2.950.826
Renteindbetalinger og lignende	673.772	673.772
Renteudbetalinger og lignende	-2.126.180	-2.126.176
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.585.628	1.498.422
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.531.882	-11.986.290
Andre reguleringer	12.440	1.794.562
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.519.442	-10.191.728
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-8.167.102	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-318.172	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	749.779	4.541.436
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	2.663.323
Optagelse af ansvarlig lånekapital	0	7.500.000
Optagelse af gæld hos kapitalinteresser	0	350.000
Optagelse af gæld hos selskabsdeltagere og ledelse	341.701	88.845
Nedbringelse af ansvarlig lånekapital	-3.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.393.794	15.143.604
Ændring i likvider	-5.327.608	6.450.298
Likvider 1. januar	6.543.226	92.928
Likvider 31. december	1.215.618	6.543.226
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.215.618	6.543.226
Likvider 31. december	1.215.618	6.543.226

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har væsentlig kortfristet gæld til selskabets bankforbindelse og gæld til tilknyttede selskaber, gæld til kapitalinteresser svarende til i alt omkring 17 mio. dkk.

Selskabet har for at sikre det nødvendige kapitalberedskab været i drøftelse med de relevante parter samt konstateret at der i de underliggende selskaber efter regnskabsårets udløb sikret positiv drift, som kan sikre fortsat konsolidering.

Kapitalberedskabet i underliggende kapitalandel i tilknyttet virksomhed er efter regnskabsårets udløb sikret kapitalforhøjelse fra eksterne investorer.

De foreløbige resultater for 2023 i selskabets kapitalandel i tilknyttet virksomhed sikre en konsolidering og forbedring af likviditeten, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	59.460.312	58.355.198	0	0
Pensioner	6.014.841	6.664.208	0	0
Andre omkostninger til social sikring	735.724	715.384	0	0
Andre personaleomkostninger	1.331.293	2.817.690	0	0
	67.542.170	68.552.480	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	82	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

3 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	90.269	0
Andre finansielle omkostninger	2.647.776	1.603.973	398.747	463.897
Valutakurstab	0	274	0	0
	2.647.776	1.604.247	489.016	463.897

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	269.832	0	269.832
Årets udskudte skat	-2.858.355	-2.735.184	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-185.339	0	-115.283	0
	-3.043.694	-2.465.352	-115.283	269.832
5 Resultatdisponering				
Overført resultat	3.137.672	-23.039.797	-408.732	-760.204
	3.137.672	-23.039.797	-408.732	-760.204

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Automobiler	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	36.309.533	2.789.246	365.000	39.463.779
Tilgang i årets løb	7.917.828	1.614.054	0	9.531.882
Afgang i årets løb	-1.160.000	0	0	-1.160.000
Overførsler i årets løb	1.982.521	0	0	1.982.521
Kostpris 31. december	<u>45.049.882</u>	<u>4.403.300</u>	<u>365.000</u>	<u>49.818.182</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Årets opskrivninger	4.022.759	0	0	4.022.759
Opskrivninger 31. december	<u>4.022.759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.022.759</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	10.313.634	313.028	103.417	10.730.079
Årets afskrivninger	3.991.785	309.292	73.000	4.374.077
Overførsler i årets løb	-897.016	0	0	-897.016
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>13.408.403</u>	<u>622.320</u>	<u>176.417</u>	<u>14.207.140</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>35.664.238</u>	<u>3.780.980</u>	<u>188.583</u>	<u>39.633.801</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>4.022.759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>23.921.304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

Noter

	Moderselskab	
	2022	2021
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	21.676.043	21.676.043
Tilgang i årets løb	2.291.532	0
Kostpris 31. december	23.967.575	21.676.043
Regnskabsmæssig værdi 31. december	23.967.575	21.676.043

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Adeas A/S	København	100%	-8.568.070	6.092.386
Adeas Smerteklinik ApS	København	100%	-4.032.417	46.468

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

9 Likvide beholdninger

Af selskabets likvide beholdninger indestår i alt 537 t.kr. på deponeringskonti stillet til sikkerhed for forpligtelser overfor PARKEN Sport & Entertainment A/S.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.867.999	115.283	0	284.126
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.517.721	2.752.716	0	115.283
Hensættelse til udskudt skat 31. december	4.385.720	2.867.999	0	399.409

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	1.821.628	1.700.082	0	0
Skattemæssigt underskud	-6.207.348	-4.568.081	-399.409	-284.126
Overført til udskudt skatteaktiv	4.385.720	2.867.999	399.409	284.126

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	4.385.720	2.867.999	399.409	284.126
---------------------	-----------	-----------	---------	---------

Regnskabsmæssig værdi

	4.385.720	2.867.999	399.409	284.126
--	------------------	------------------	----------------	----------------

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Ansvarlig lånekapital	7.500.000	4.500.000	0	0
Banker	7.600.672	5.978.320	525.000	0
Leasingforpligtelser	11.200.666	17.243.953	6.361.459	0
Anden gæld	2.602.510	2.561.004	0	0
	28.903.848	30.283.277	6.886.459	0

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar	31. december	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Banker	7.600.672	5.978.320	525.000	0
Anden gæld	900.000	900.000	0	0
	8.500.672	12.856.640	525.000	0

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

13 Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning sket en kapitaltilførsel i Adeas A/S på t.kr. 25.000, hvilket har været med til at sikre betaling af koncernens forfaldne kreditorer tillige med en stabilisering af kapitalberedskabet. Dette kombineret med en vækstprognose i 2023 medfører at koncernregnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

14 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået et antal lejemål. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør t.kr. 12.382.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med løbetider fra 36 - 72 måneder. Den samlede forpligtelse i leasingperioden udgør t.kr. 17.242.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for huslejedepositum har Adeas A/S afgivet transport på i alt 460.000 kr. i selskabets værdipapirdepot. Den bogførte værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 0.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter, er der givet virksomhedspant på t.kr. 9.500 i Adeas A/S' varebeholdninger, tilgodehavender fra salg, driftsmateriel samt immaterielle aktiver, der har en bogført værdi pr. 31. december 2022 på t.kr. 13.418.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 32.665 jf. note 3 om materielle anlægsaktiver, er t.kr. 23.921 finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2022 opgjort til t.kr. 17.244.

Til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitutter, har selskabet afgivet pant i likvide beholdninger, der pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 656. Bankgælden udgør pr. 31. december 2022 i alt t.kr. 0.

Adeas A/S har pr. 31. december 2022 stillet betalingsgarantier overfor PARKEN Sport & Entertainment A/S på t.kr. 853.

Til sikkerhed for gæld til andre kreditinstitutter, der pr. 31. december 2022 udgør i alt t.kr. 188, er der ejendomsforbehold vedrørende materielle anlægsaktiver med en bogført værdi pr. 31. december 2022 på t.kr. 189.

Til sikkerhed for fakturabelåning, stillet af Omniveta overfor selskabet, er deponeret t.kr. 109.

Noter

16 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:

FJO Holding ApS
c/o Frank Odgaard, Solvænget 4,
2960 Rungsted Kyst

BAK Holding ApS
Travemündegade 1 3. tv.,
2150 Nordhavn

Medco Finans ApS
Hesseløgade 9 st. tv.,
2100 København Ø

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Adeas Holding ApS 2022 for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Adeas Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Adeas Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Modervirksomheden 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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Adeas Holding ApS 2022 hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$