

# HeatSave A/S

Helge Nielsens Alle 7,  
8723 Løsning

CVR-nr. 39514303

## Årsrapport 2023/24

6. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 11. december 2024

---

Claus Frisenberg Pedersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 for HeatSave 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. maj 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 4. december 2024

### Direktion

Claus Rønnow  
Direktør

### Bestyrelse

Lars Bisgaard Jensen  
Medlem

Claus Rønnow  
Medlem

Claus Frisenberg Pedersen  
Medlem

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i HeatSave A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HeatSave A/S for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2024, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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 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.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet har tabt hele sin aktiekapital, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der henvises i denne forbindelse til note samt reglerne omkring snarlig reetablering af kapitalforholdene eventuelt ved tilførsel af ny likvid kapital.

#### 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.

#### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* 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.

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.

Aarhus, den 4. december 2024

### Compu Revision A/S

CVR-nr. 15618175

Peder Bille  
Reg. revisor H.D.  
mne167

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	HeatSave A/S Helge Nielsens Alle 7, 8723 Løsning
CVR-nr.	39514303
Stiftelsesdato	24. april 2018
Regnskabsår	1. juni 2023 - 31. maj 2024
<b>Bestyrelse</b>	Lars Bisgaard Jensen Claus Rønnow, Direktør Claus Frisenberg Pedersen
<b>Direktion</b>	Claus Rønnow
<b>Revisor</b>	Compu Revision A/S Banegårdspladsen 2 8000 Aarhus C
Telefon	86138899
CVR-nr.	15618175

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige interesser er at importere udvikle og drifte Energi løsninger indenfor varmepumper, solceller og batterier i en samlet software som sætter Energi i et andet perspektiv.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juni 2023 - 31. maj 2024 udviser et resultat på kr. -4.557.782, og selskabets balance pr. 31. maj 2024 udviser en balancesum på kr. 23.750.723, og en egenkapital på kr. -2.323.722.

Ledelsen anser selskabets økonomiske stilling pr. 31. maj 2024 for utilfredsstillende.

Det skal dog bemærkes, at selskabet i regnskabsperioden har investeret massivt i den software , der gør, at selskabet ikke er afhængig af fremtidens prisudvikling på varmepumper.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling. Se ansnittet, Forventninger til fremtiden.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske stilling i det kommende år.

Der er allerede efter regnskabsafslutningen skabt en væsentlig øget indtægt i selskabet, hvilket skyldes selskabets fokus på Energi markedet. Den øget interesse på selskabets løsninger tyder på, at selskabet i det kommende regnskabsår vil udvikle sig bedre en forventet.

Udover den øget aktivitet har selskabet fortaget massive besparelser og ændret flere funktioner, som i fremtiden vil skabe en øget indtjening.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for HeatSave A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 regskabspost 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne



## Anvendt regnskabspraksis

omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10 år	0%
Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

CO2-kvoter og udviklingsomkostninger måles til kostpris i henhold til forelagte købsfakturaer, og afskrives over den forventede levetid på aktivet, som er vurderet til 10 år. Der forventes en restværdi på 0%.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### Aktuelle skatteforpligtelser

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem proventuet 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.358.112</b>	<b>8.654.100</b>
Personaleomkostninger	1	-5.535.672	-5.419.655
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-731.081	-494.653
<b>Driftsresultat</b>		<b>-4.908.641</b>	<b>2.739.792</b>
Andre finansielle indtægter		60.225	33.881
Andre finansielle omkostninger	3	-1.009.643	-643.453
<b>Resultat før skat</b>		<b>-5.858.059</b>	<b>2.130.220</b>
Skat af årets resultat	4	1.300.277	-553.590
<b>Årets resultat</b>		<b>-4.557.782</b>	<b>1.576.630</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-4.557.782	1.576.630
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-4.557.782</b>	<b>1.576.630</b>

## Balance 31. maj 2024

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>Aktiver</b>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		159.395	61.454
Erhvervede licenser		74.065	86.949
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>233.460</b>	<b>148.403</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.458.676	3.527.076
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>5.458.676</b>	<b>3.527.076</b>
Deposita		29.000	33.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>29.000</b>	<b>33.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.721.136</b>	<b>3.708.479</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		11.732.377	11.625.548
<b>Varebeholdninger</b>		<b>11.732.377</b>	<b>11.625.548</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.729.245	5.996.208
Tilgodehavende selskabsskat		1.371.156	0
Periodeafgrænsningsposter		196.421	283.908
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.296.822</b>	<b>6.280.116</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>388</b>	<b>16.041</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>18.029.587</b>	<b>17.921.705</b>
<b>Aktiver</b>		<b>23.750.723</b>	<b>21.630.184</b>

## Balance 31. maj 2024

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-2.823.722	1.734.060
<b>Egenkapital</b>		<b>-2.323.722</b>	<b>2.234.060</b>
Hensættelser til udskudt skat		572.239	509.279
Andre hensatte forpligtelser		0	102.707
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>572.239</b>	<b>611.986</b>
Gæld til banker		1.993.894	2.457.022
Ansvarlig lånekapital		1.000.000	1.000.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>2.993.894</b>	<b>3.457.022</b>
Gæld til banker		14.697.127	12.072.112
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.192.630	2.115.822
Gæld til associerede virksomheder		39.598	37.678
Selskabsskat		258.477	250.558
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.290.789	812.881
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		29.691	38.065
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>22.508.312</b>	<b>15.327.116</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>25.502.206</b>	<b>18.784.138</b>
<b>Passiver</b>		<b>23.750.723</b>	<b>21.630.184</b>
Usikkerhed om going concern	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juni 2023	500.000	1.734.060	2.234.060
Årets resultat	0	-4.557.782	-4.557.782
<b>Egenkapital 31. maj 2024</b>	<b>500.000</b>	<b>-2.823.722</b>	<b>-2.323.722</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Noter

	2023/24	2022/23
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.774.942	4.682.336
Pensioner	630.033	541.858
Andre omkostninger til social sikring	89.095	73.900
Andre personaleomkostninger	41.602	121.561
	<b>5.535.672</b>	<b>5.419.655</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	10	8

**2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Afskrivninger andre anlæg, driftsmidler og inventar	309.923	462.435
Afskrivninger indretning af lejede lokaler	98.240	0
Afskrivninger leasede aktiver	219.147	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	103.771	32.218
	<b>731.081</b>	<b>494.653</b>

**3. Andre finansielle omkostninger**

Af selskabets finansieringsudgifter på kr. 1.009.643 vedrører kr. 21.814 renter på mellemværender med nærtstående parter.

**4. Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat	-1.371.156	250.558
Regulering af udskudt skat	62.960	303.032
Regulering af skat vedr. tidligere år	7.919	0
	<b>-1.300.277</b>	<b>553.590</b>

Der er i perioden indbetalt kr. 0 i selskabsskat og kr. 0 i a'contoskat.

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede licenser
Kostpris primo	83.834	128.838
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	188.828	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>272.662</b>	<b>128.838</b>
Af- og nedskrivninger primo	-22.380	-41.889
Årets afskrivninger	-90.887	-12.884
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-113.267</b>	<b>-54.773</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>159.395</b>	<b>74.065</b>



## Noter

### 6. Materielle anlægsaktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris primo	4.418.550
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.721.346
Afgang i årets løb	-162.436
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.977.460</b>
Af- og nedskrivninger primo	-891.474
Årets afskrivninger	-627.310
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-1.518.784</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.458.676</b>

### 7. Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld på kr. 2.993.894 forfalder kr. 1.993.894 indenfor de kommende 5 år.

	<b>Forfald efter 1 år</b>	<b>Forfald indenfor 1 år</b>	<b>Forfald efter 5 år</b>
Gæld til banker	1.993.894	475.000	0
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav	1.000.000	0	1.000.000
	<b>2.993.894</b>	<b>475.000</b>	<b>1.000.000</b>

### 8. Usikkerhed om going concern

Årets markante underskud på kr. -4.557.782 har givet anledning til usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften, både på kort og på lang sigt. Selskabets er således 100% afhængige af Vestjysk Bank, og deres fortsatte opbakning i form af de nødvendige kreditfaciliteter.

Det kan endvidere blive nødvendigt med tilførsel af ny kapital til selskabet fra enten ejerkredsen eller eksterne investorer. Ved udgangen af regnskabsåret 2023/24 har selskabet således opbrugt alt sin nuværende likviditet.

Ledelsen forventer at det nuværende likviditetsberedskab er tilstrækkelig det kommende regnskabsår, og kan oplyse, at selskabets økonomiske stilling er forbedret efter regnskabsafslutningen.

På baggrund af ovenstående aflægges årsrapporten efter fortsat drift for øje.

## Noter

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en leasingaftale med Unico vedrørende en varebil af mærket Mercedes Sprinter med en variabel månedlig ydelse på kr. 4.815 excl. moms ved udløbet af regnskabsperioden. Der resterer 28 ud af 48 ydelser. Der er i januar 2024 indgået en ny leasingaftale med Core Leasing omkring en brugt varebil af mærket Range Rover Sport med en månedlig ydelse på kr. 2.320 excl. moms. Der resterer 1 måned af aftalen.

Der er end videre indgået to lejeaftaler med STILL på henholdsvis kr. 714 excl. moms pr. måned hvoraf der resterer 34 ydelser og kr. 2.131 excl. moms pr. måned med 29 resterende ydelser.

### 10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for alt mellemværende har selskabets pengeinstitut Vestjysk Bank taget et virksomhedspant på kr. 14.000.000. Derudover har kapitelejerne F45 Holding ApS og Lars Bisgaard Holding ApS stillet ulimiteret selvskyldnerkaution ligesom Vestjysk Bank har taget pant i datterselskabsaktierne på nominelt kr. 500.000. Sidstnævnte omfatter også den medfølgende stemmeret. Endelig har selskabets samlede ejerkreds afgivet en tilbagetrædelseserklæring i forhold til deres respektive tilgodehavender.

Der er end videre stillet en garanti på kr. 55.538 overfor C.C. Contractor i Herning.

## Claus Rønnow

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Claus Rønnow

Direktør

ID: ea503fa8-ec09-4c18-b9e7-6aa04bee1089

Tidspunkt for underskrift: 11-12-2024 kl.: 17:25:06

Underskrevet med MitID



## Claus Frisenberg Pedersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Claus Frisenberg Pedersen

Bestyrelsesformand

ID: 8a3ed8bb-1d7d-4954-ba61-f9dd1d416acb

Tidspunkt for underskrift: 11-12-2024 kl.: 21:53:09

Underskrevet med MitID



## Lars Bisgaard Jensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lars Bisgaard Jensen

Bestyrelsesmedlem

ID: 83003eef-12a5-43fc-ba04-b2ac49cac6a8

Tidspunkt for underskrift: 12-12-2024 kl.: 08:01:06

Underskrevet med MitID



## Claus Rønnow

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Claus Rønnow

Bestyrelsesmedlem

ID: ea503fa8-ec09-4c18-b9e7-6aa04bee1089

Tidspunkt for underskrift: 11-12-2024 kl.: 22:10:48

Underskrevet med MitID



## Peder Bille

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Peder Bille

Revisor

ID: 7612ddc5-e65a-42d2-a306-510c44c277c7

Tidspunkt for underskrift: 12-12-2024 kl.: 08:09:26

Underskrevet med MitID



## Claus Frisenberg Pedersen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Claus Frisenberg Pedersen

Dirigent

ID: 8a3ed8bb-1d7d-4954-ba61-f9dd1d416acb

Tidspunkt for underskrift: 12-12-2024 kl.: 09:40:37

Underskrevet med MitID

