ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

MAXIMUS HOLDING ApS

Sigma 8

8382 Hinnerup

CVR-nr. 28 31 54 49

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 12/06 2025

Morten Enevold Vestergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2024	12
Balance pr. 31. december 2024	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	MAXIMUS HOLDING ApS Sigma 8 8382 Hinnerup	
	CVR-nr.:	28 31 54 49
	Regnskabsperiode:	1. januar - 31. december 2024
	Hjemsted:	Favrskov
Direktion	Morten Enevold Vestergaard, direktør	
Revision	Roesgaard Godkendt Revisionspartnerselskab Sønderbrogade 16 8700 Horsens	

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for MAXIMUS HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 12. juni 2025

Direktion

Morten Enevold Vestergaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MAXIMUS HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MAXIMUS HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvor fremtidig finansiering omtales. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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

- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. 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 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.

Horsens, den 12. juni 2025

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Kasper Rostgaard Munk
Statsautoriseret revisor
mne44061

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde ejerandele i andre selskaber samt udøve anden investeringsvirksomhed, herunder investering i fast ejendom.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et underskud på kr. 10.446.575, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på kr. 27.170.051.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Finansiering

Der henvises til note 1.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MAXIMUS HOLDING ApS for 2024 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 2024 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter omfatter viderefakturering af arbejde for koncernforbundne selskaber. Arbejdet består af regnskab samt administration.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og administration 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 materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 33.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode, som konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for MAXIMUS HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

MAXIMUS HOLDING ApS 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.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2024

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		**2.384.244**	**1.269.139**
Personaleomkostninger	3	(2.272.189)	(1.969.677)
Resultat før af- og nedskrivninger		**112.055**	**(700.538)**
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		0	(5.980)
Resultat før finansielle poster		**112.055**	**(706.518)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(11.867.615)	(9.862.501)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		0	(199.244)
Finansielle indtægter	4	849.027	987.692
Finansielle omkostninger	5	(418.752)	(4.253.678)
Resultat før skat		**(11.325.285)**	**(14.034.249)**
Skat af årets resultat	6	878.710	37.670
Årets resultat		**(10.446.575)**	**(13.996.579)**
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	(11.559.272)
Overført resultat		(10.446.575)	(2.437.307)
		(10.446.575)	**(13.996.579)**

Balance pr. 31. december 2024

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	0	0
Materielle anlægsaktiver		**0**	**0**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	26.437.589	33.567.250
Kapitalandele i kapitalinteresser	9	0	0
Finansielle anlægsaktiver		**26.437.589**	**33.567.250**
Anlægsaktiver i alt		**26.437.589**	**33.567.250**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.402.653	19.863.295
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		0	247.287
Andre tilgodehavender		424	1.018
Udskudt skatteaktiv	10	887.004	8.294
Selskabsskat		0	851.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	210.210
Periodeafgrænsningsposter		81.554	82.897
Tilgodehavender		**8.371.635**	**21.264.001**
Likvide beholdninger		**74.442**	**135.078**
Omsætningsaktiver i alt		**8.446.077**	**21.399.079**
Aktiver i alt		**34.883.666**	**54.966.329**

Balance pr. 31. december 2024

	Note	2024	2023
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		23.675.927	23.675.927
Overført resultat		3.369.124	13.815.699
Egenkapital		**27.170.051**	**37.616.626**
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	1.895.986
Hensatte forpligtelser i alt		**0**	**1.895.986**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.632	135.511
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.500.680	9.372.898
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		710.135	1.680.807
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	172.540
Anden gæld		1.473.168	4.091.961
Kortfristede gældsforpligtelser		**7.713.615**	**15.453.717**
Gældsforpligtelser i alt		**7.713.615**	**15.453.717**
Passiver i alt		**34.883.666**	**54.966.329**
Fortsat finansiering	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	23.675.927	13.815.699	37.616.626
Årets resultat	0	0	(10.446.575)	(10.446.575)
Egenkapital 31. december 2024	**125.000**	**23.675.927**	**3.369.124**	**27.170.051**

Noter til årsrapporten

1 Fortsat finansiering

Finansieringen forudsætter, at budgettet for 2025 kan realiseres og den efterfølgende drift generer positive pengestrømme. Perioderegnskabet for perioden 1. januar 2025 - 30. april 2025 bekræfter forventningen til den primære drift i henhold til budgettet for 2025.

Herudover forudsætter den fortsatte finansiering, at der gennemføres frasalg af en række ejendomme i koncernen, som dermed vil skabe likviditet til nedbringelse af koncernens samlede gæld til realkredit og banker. Der er indgået formidlingsaftaler for en række ejendomme, som underbygger den fortsatte finansiering. Endvidere forudsættes det, at koncernens varelager nedbringes til et normaliseret niveau.

Likviditeten fra salg af ejendomme kan dække de faste omkostninger i koncernen samt tab ved realisering af varelager, som er erhvervet på tidspunktet for høje fragtrater.

Det er ledelsens vurdering, at det budgetterede likviditetsflow for 2025, herunder frasalg af en række ejendomme i koncernen, kan realiseres.

Koncernens underskud i regnskabsårene 2024 og 2023 kan primært henføres til underskud i den primære drift. Koncernen har erhvervet en betydelig mængde varelager på et tidspunkt med høje fragtrater, hvilket har resulteret i realisering med tab og varelager nedskrivninger. Herudover har kapacitetsomkostningerne ikke været tilpasset den lavere aktivitets volumen. Koncernens ejendomsselskaber generer overskud ved udlejning.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende på 1,8 mio. kr. hos et udenlandsk datterselskab. Værdiansættelsen er betinget af, at der opnås positiv driftsindtjening i datterselskabet.

Noter til årsrapporten

		2024	2023
		kr.	kr.
3	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	2.063.377	1.801.836
	Pensioner	208.812	167.841
		2.272.189	**1.969.677**
	Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	4	4
4	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	818.391	979.992
	Andre finansielle indtægter	30.636	7.700
		849.027	**987.692**
5	**Finansielle omkostninger**		
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	3.695.459
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	396.393	0
	Andre finansielle omkostninger	22.359	558.219
		418.752	**4.253.678**
6	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	(878.710)	(37.670)
		(878.710)	**(37.670)**

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2024	167.916
Kostpris 31. december 2024	167.916
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	161.936
Årets afskrivninger	5.980
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	167.916
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**0**

Noter til årsrapporten

		2024	2023
		kr.	kr.
8	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar 2024	7.077.280	1.077.280
	Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	40.000	0
	Tilgang i årets løb	9.828.696	6.000.000
	Kostpris 31. december 2024	16.945.976	7.077.280
	Værdireguleringer 1. januar 2024	26.489.970	35.235.200
	Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	(398.487)	0
	Årets resultat	(11.867.615)	(11.523.759)
	Udbytte modtaget	(2.370.153)	0
	Eliminering af interne avancer på finansielle anlægsaktiver	0	1.283.864
	Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	(1.334.158)
	Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(2.362.102)	2.828.823
	Værdireguleringer 31. december 2024	9.491.613	26.489.970
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**26.437.589**	**33.567.250**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Spa Kompagniet ApS	Hinnerup	100 %
Dansk Bademiljø ApS	Hinnerup	100 %
Transporto ApS	Hinnerup	100 %
Camelot ApS	Hinnerup	100 %
Asgård ApS	Hinnerup	100 %
Midgård ApS	Hinnerup	100 %
Bifrost Nord ApS	Hinnerup	100 %
Nordkap Living Spa Y Bano S.L	Spanien	100 %
Spakompagniet Sverige AB	Sverige	100 %
Badogwellness.dk ApS	Hinnerup	100 %

Noter til årsrapporten

		2024	2023
		kr.	kr.
9	**Kapitalandele i kapitalinteresser**		
	Kostpris 1. januar 2024	40.000	0
	Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	(40.000)	0
	Tilgang i årets løb	0	40.000
	Kostpris 31. december 2024	0	40.000
	Værdireguleringer 1. januar 2024	(40.000)	0
	Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	40.000	0
	Årets resultat	0	(199.244)
	Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	159.244
	Værdireguleringer 31. december 2024	0	(40.000)
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**0**	**0**

Noter til årsrapporten

		2024	2023
		kr.	kr.
10	**Hensættelse til udskudt skat**		
	Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
	Låneomkostninger	(70.305)	0
	Skattemæssigt underskud	(816.699)	(8.294)
	Overført til udskudt skatteaktiv	887.004	8.294
		0	**0**
	Udskudt skatteaktiv		
	Opgjort skatteaktiv	887.004	8.294
	Regnskabsmæssig værdi	**887.004**	**8.294**

Udskudt skat, der følger af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og passiver, er opført som udskudt skat under tilgodehavender med 22% af det udskudte skattegrundlag. Skatteaktiver indregnes alene, når det vurderes, at aktivet kan realiseret af selskabet eller øvrige selskaber i sambeskatningen.

Et selskab i sambeskatningen har efter regnskabsårets udløb afstået en ejendom, som medfører væsentlig tanvendelse af det skattemæssige underskud til fremførsel. Herudover budgetter koncernen med et overskud for 2025.

Noter til årsrapporten

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2024 i alt 43.315 t.kr.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.