

REVISIONSFIRMAET EDELBO & LUND-LARSEN

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB



FREDERIKSHOLMS KANAL 2
DK-1220 KØBENHAVN K
TELEFON: +45 33 43 64 00
TELEFAX: +45 33 43 64 01
INTERNET: www.lund-larsen.dk
EMAIL: ll@lund-larsen.dk
CVR-NR: 32 32 72 49

Adeas A/S

**Øster Alle 42
2100 København Ø**

CVR-nr. 31 08 57 64

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 29. juli 2022

Klaus Bak
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
 Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	17
Balance 31. december	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Adeas A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. juni 2022

Direktion

Kim Hafstrøm
direktør

Bestyrelse

Klaus Bak

Frank John Odgaard

Kim Hafstrøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Adeas A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Adeas A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 12 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har haft et tab på ca. mio kr. 12 i regnskabsåret, der sluttede den 31.12.2021, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med ca. mio. kr. 10. Disse forhold sammen med de i note 12 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi har ikke været i stand til at kontrollere den fysiske tilstedeværelse af varebeholdninger, ligesom denne ikke er optalt af selskabet. Vi ikke har kunnet indhente eksterne bekræftelser på tilgodehavender fra salg som følge af regnskabssystemets beskaffenhed. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse posters beløb er nødvendige.

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabet note 9, hvoraf fremgår, at selskabet har et tilgodehavende på 4.107 tkr. hos den tilknyttede virksomhed Adeas Smerteklinik ApS. Dette selskabs egenkapital er tabt, og der er usikkerhed med hensyn til selskabets fremtidige aktiviteter og kapitalforhold. Målingen af tilgodehavendet er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed. 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af moms- og lønsumslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven indberettet fejlagtige moms- og lønsumsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 30. juni 2022

Revisionsfirmaet Edelbo & Lund-Larsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 32 72 49

Bjarne Arntvel Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9940

Selskabsoplysninger

Adeas A/S
Øster Alle 42
2100 København Ø

CVR-nr. 31 08 57 64

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: København

Bestyrelse

Klaus Bak
Frank John Odgaard
Kim Hafstrøm

Direktion

Kim Hafstrøm, direktør

Revision

Revisionsfirmaet Edelbo & Lund-Larsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frederiksholms Kanal 2
1220 København K.

Hoved- og nøgletal

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.829	52.996	34.009	30.961	29.957
Resultat før finansielle poster	-12.738	3.216	4.135	808	-6.079
Resultat af finansielle poster	-1.116	-817	-809	-494	-441
Årets resultat	-11.759	1.643	2.495	1.751	-6.673
Balancesum	60.013	46.352	27.556	16.556	10.859
Investering i materielle anlægsaktiver	13.760	18.196	1.548	394	764
Egenkapital	-9.826	1.934	291	-2.578	-4.329
Antal medarbejdere	78	58	36	43	42
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-24,0%	8,7%	18,7%	5,9%	-112,0%
Soliditetsgrad	-16,4%	4,2%	1,1%	-15,6%	-39,9%
Forrentning af egenkapital	-273,5	147,7	218,2	15,0	-667,3

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på kr. 11.759.482, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på kr. 9.825.897.

Selskabet har haft et tilfredsstillende resultat for 2021. Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat for 2022.

Selskabet drev i 2021 to hospitaler - et i Skodsborg og et i Parken på Østerbro. Hospitalet i Skodsborg oplevede at en afdeling (CARE) blev pålagt påbud og derfor blev selskabet i Skodsborg suspenderet for offentlige aftaler. Dette betød en 13-ugers nedlukning af denne aktivitet i Skodsborg med et omsætningstab på ca. 20 mio kr., hvilket har påvirket selskabets resultat for 2021 væsentligt.

Ledelsen ønskede ikke at forsætte driften af CARE og huslejekontrakten i Skodsborg blev derfor opsagt for hele hospitalet til udgangen af januar 2022. Hospitalet i Skodsborg er nedlagt og alle aktiviteter er flyttet til Parken på Østerbro ultimo januar 2022 for at forbedre driften og indtjeningen, hvilket har resulteret i et meget tilfredsstillende resultat for 1. halvår 2022.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens 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.

Selskabet 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.

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

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

Selskabets likviditet er grundet de indtrufne omstændigheder meget anstrengt og der er indledt forhandlinger med investorer, som vil kunne styrke likviditeten og egenkapitalen væsentligt.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

På tidspunktet for generalforsamlingen for 2021 er der endnu ikke opnået klarhed om finansieringsmulighederne.

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

Der er ingen særlig indvirkning på det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet har ingen forskning og udvikling.

Beretning om betalinger til myndigheder

Selskabet har ikke angivet korrekte moms- og lønsumsangivelser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Adeas A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 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 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 hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre 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. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte i egenkapitalen.

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.

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

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets 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 selskabets 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste	2	57.829.217	52.996.283
Personaleomkostninger	1	-66.287.851	-47.807.217
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-8.458.634	5.189.066
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.279.387	-1.972.769
Resultat før finansielle poster		-12.738.021	3.216.297
Finansielle indtægter	3	0	5.681
Finansielle omkostninger	4	-1.115.679	-822.416
Resultat før skat		-13.853.700	2.399.562
Skat af årets resultat	5	2.094.218	-757.018
Årets resultat		-11.759.482	1.642.544
Resultatdisponering	6		

Balance 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.835.900	17.159.093
Automobiler		261.583	334.583
Indretning af lejede lokaler		2.476.218	1.599.899
Materielle anlægsaktiver	7	28.573.701	19.093.575
Deposita	8	1.486.772	3.281.334
Finansielle anlægsaktiver		1.486.772	3.281.334
Anlægsaktiver i alt		30.060.473	22.374.909
Råvarer og hjælpematerialer		4.553.486	3.492.457
Varebeholdninger		4.553.486	3.492.457
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.129.186	8.794.944
Igangværende arbejder for fremmed regning		132.169	300.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.467.927	3.936.345
Andre tilgodehavender	9	5.115.118	4.325.744
Udskudt skatteaktiv	10	1.942.907	0
Periodeafgrænsningsposter		3.547.062	3.074.661
Tilgodehavender		25.334.369	20.431.694
Likvide beholdninger		64.962	52.928
Omsætningsaktiver i alt		29.952.817	23.977.079
Aktiver i alt		60.013.290	46.351.988

Balance 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		625.000	625.000
Overført resultat		-10.450.897	1.308.585
Egenkapital		-9.825.897	1.933.585
Hensættelse til udskudt skat	10	0	151.311
Hensatte forpligtelser i alt		0	151.311
Leasingforpligtelser		11.200.666	8.537.343
Langfristede gældsforpligtelser	11	11.200.666	8.537.343
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	5.611.680	4.043.497
Banker		0	2.817.334
Kreditinstitutter		219.801	279.862
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.577.613	12.113.760
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		253.164	164.319
Anden gæld		29.976.263	16.310.977
Kortfristede gældsforpligtelser		58.638.521	35.729.749
Gældsforpligtelser i alt		69.839.187	44.267.092
Passiver i alt		60.013.290	46.351.988
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Særlige poster	2		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	625.000	1.308.585	1.933.585
Årets resultat	0	-11.759.482	-11.759.482
Egenkapital 31. december 2021	625.000	-10.450.897	-9.825.897

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	625.000	-333.959	291.041
Årets resultat	0	1.642.544	1.642.544
Egenkapital 31. december 2020	625.000	1.308.585	1.933.585

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		-11.759.482	1.642.544
Reguleringer	15	3.300.848	3.546.521
Ændring i driftskapital	16	18.887.975	6.182.909
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.429.341	11.371.974
Renteindbetalinger og lignende		0	5.681
Renteudbetalinger og lignende		-1.115.682	-822.415
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.313.659	10.555.240
Køb af materielle anlægsaktiver		-13.759.510	-16.047.821
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		1.794.562	-1.370.864
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.964.948	-17.418.685
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		2.663.323	6.849.074
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.663.323	6.849.074
Ændring i likvider		12.034	-14.371
Likvider 1. januar 2021		52.928	67.299
Likvider 31. december 2021		64.962	52.928
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		64.962	52.928
Likvider 31. december 2021		64.962	52.928

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	56.918.716	42.003.507
Pensioner	6.471.740	3.740.960
Andre omkostninger til social sikring	660.768	389.112
Andre personaleomkostninger	2.664.779	1.673.638
	66.716.003	47.807.217
 Lønandel smerteklinikken	 -428.152	 0
	66.287.851	47.807.217
 Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	 3.958.481	 4.268.980
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 78	 58
 2 Særlige poster		
Lønkomensation Covid-19	0	1.348.275
Refusion faste omkostninger Covid-19	0	1.197.621
Avance ved salg af anlægsaktiver	0	3.461.786
	0	6.007.682
 Ovenstående poster indgår i "Andre driftsindtægter"		
 3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	100
Valutakursgevinster	0	5.581
	0	5.681

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.115.405	822.416
Valutakurstab	274	0
	1.115.679	822.416
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-2.094.218	757.018
	-2.094.218	757.018
6 Resultatdisponering		
Overført resultat	-11.759.482	1.642.544
	-11.759.482	1.642.544
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Automobiler
		Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021	24.123.243	365.000
Tilgang i årets løb	11.986.290	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2021	36.109.533	365.000

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Automobiler	Indretning af lejede lokaler
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	6.964.149	30.417	2.065.495
Årets afskrivninger	3.309.484	73.000	896.902
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-2.649.369
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	10.273.633	103.417	313.028
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	25.835.900	261.583	2.476.218
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	20.618.149	0	0

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. januar 2021	3.281.334
Afgang i årets løb	-1.794.562
Kostpris 31. december 2021	1.486.772
Nedskrivninger 31. december 2021	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.486.772

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
9 Andre tilgodehavender		
Mellemregning Adeas Smerteklinik ApS	4.107.109	3.201.637
Øvrige tilgodehavender	1.008.009	1.124.107
	5.115.118	4.325.744
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	151.311	151.311
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-2.094.218	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	-1.942.907	151.311
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	1.697.882	0
Skattemæssigt underskud	-4.638.278	151.311
Overført til udskudt skatteaktiv	2.940.396	0
	0	151.311
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	2.940.396	0
Nedskrivning til vurderet værdi	-997.489	0
Regnskabsmæssig værdi	1.942.907	0

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2021	Gæld 31. december 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	851.749	0	0	0
Leasingforpligtelser	11.729.091	16.812.346	5.611.680	0
	12.580.840	16.812.346	5.611.680	0

12 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 realiseret et underskud på t.kr. 11.759 og selskabets egenkapital udgør herefter t.kr. - 9.826.

Selskabet har således i 2021 realiseret et betydeligt underskud primært forårsaget af myndighedernes nedlukning af selskabets aktiviteter i en periode samt coronarelaterede påvirkninger. Selskabets likviditet er som følge heraf anstrengt, og en forudsætning for muligheden for fortsat drift er, at der tilføres likviditet via selskabets drift og andet. Der arbejdes på forskellige muligheder for at få tilvejebragt den for driften nødvendige likviditet. På nuværende tidspunkt medio 2022 er der tilført likviditet fra selskabets ejere, og der arbejdes på yderligere tiltag. De foreløbige resultater for 2022 er stort set som budgetteret, og der forventes herigennem en væsentlig forbedring af likviditeten.

13 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Adeas Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Andre eventualforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået et antal lejemål lejemål, alle med opsigelsesvarsler. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør t.kr. 14.599.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med løbetider fra 36 -72 måneder. Den samlede forpligtelse i leasingperioden udgør t.kr. 16.812.

Noter

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for fakturabelåning, stillet af Omniveta overfor selskabet, er deponeret t.kr. 500.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter, er der givet virksomhedspant på t.kr. 9.500 i aktiver, der har en bogført værdi pr. 31/12 2021 på t. kr. 9.771 .

Andre anlæg, driftsmidler og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 25.836, jf. note 7 om materielle anlægsaktiver, er t.kr. 20.618 finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2021 opgjort til t.kr. 16.812.

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-5.681
Finansielle omkostninger	1.115.679	822.416
Af- og nedskrivninger	4.279.387	1.972.768
Skat af årets resultat	-2.094.218	757.018
	<u>3.300.848</u>	<u>3.546.521</u>
 16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.061.029	-1.904.586
Ændring i tilgodehavender	2.040.232	-2.065.270
Ændring i leverandører mv.	17.908.772	10.152.765
	<u>18.887.975</u>	<u>6.182.909</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Frank John Odgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-235049484687

IP: 91.227.xxx.xxx

2022-08-01 13:01:59 UTC

NEM ID 

Klaus Bak

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-583067253495

IP: 2.104.xxx.xxx

2022-08-01 15:18:28 UTC

NEM ID 

Kim Hafstrøm

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-925092703337

IP: 31.3.xxx.xxx

2022-08-02 10:13:36 UTC

NEM ID 

Kim Hafstrøm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-925092703337

IP: 31.3.xxx.xxx

2022-08-02 10:13:36 UTC

NEM ID 

Bjarne Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-565941857930

IP: 62.116.xxx.xxx

2022-08-02 10:34:00 UTC

NEM ID 

Klaus Bak

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-583067253495

IP: 91.227.xxx.xxx

2022-08-02 10:51:25 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4E1XA-33EQE-6HK4E-T6VXO-MQA5-547W

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>