

Concare Holding ApS
Humleorevej 10, 4100 Ringsted
Årsrapport for perioden
1. maj 2016 til 30. april 2017

CVR-nr. 31 07 90 98

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 7. november 2017

dirigent: Henrik Fuchs Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	9
Balance pr. 30. april 2017	11
Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	15
Noter til årsrapporten	17
Anvendt regnskabspraksis	31

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Concare Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 6. november 2017

Direktion

Henrik Fuchs Rasmussen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Concare Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere koncernregnskabet og årsregnskabet for Concare Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet og en række datterselskabers bogføring udgør som følge af væsentlige mangler ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af koncern- og årsregnskabet. Der er henstår som følge heraf væsentlige uafklarede differencer. Som følge af det mangelfulde regnskabsgrundlag har vi ikke været i stand til at fastlægge omfanget af nødvendige justeringer for en række poster i resultatopgørelsen og balancen for såvel koncern som moderselskab.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vor ansvar er at udføre en revision af koncernregnskabet og årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har ikke indberettet korrekt moms. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har ikke overholdt bogføringsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Ringsted, den 7. november 2017

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Preben Pedersen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Concare Holding ApS Humleorevej 10 4100 Ringsted
	CVR-nr.: 31 07 90 98 Regnskabsperiode: 1. maj 2016 - 30. april 2017 Hjemsted: Ringsted
Direktion	Henrik Fuchs Rasmussen, direktør
Revision	Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted
Advokat	Ladefoged Advokatfirma Møllegade 7 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S Torvet 21 4600 Køge Nykredit Bank A/S

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	114	174	145	79	50
Bruttoresultat	21	105	94	55	35
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	-27	26	25	15	13
Årets resultat	-31	11	18	9	9
Balance					
Balancesum	181	235	152	101	61
Egenkapital	32	63	52	34	25
Nøgletal					
Bruttomargin	18,4%	60,3%	64,8%	69,6%	70,0%
Overskudsgrad	-23,7%	14,9%	17,2%	19,0%	26,0%
Afkastningsgrad	-13,0%	13,4%	19,8%	18,5%	24,8%
Soliditetsgrad	17,7%	26,8%	34,2%	33,7%	41,0%
Forrentning af egenkapital	-65,3%	19,1%	41,9%	30,5%	45,0%

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Koncernen består i 3 forskellige grene; it-virksomhed, ejendomsudlejning samt en mindre gren med diverse små investeringer, som falder uden for de 2 forannævnte.

Moderselskabet har følgende 100% ejede dattervirksomheder: Concare FM ApS (it), Concare Ejendomme Holding ApS (ejendomsudlejning) og Concare Diverse Holding ApS (små investeringer som falder uden for de 2 andre grene), som alle har hjemsted i Ringsted.

Selskaber i koncernen

Concare FM Aps, CVR 36690658, moderselskab

Concare IT ApS, CVR 31085632

Concare CRM ApS, CVR 37826960

Concare Solutions ApS, CVR 38039404

Concare Sp. Z.o.o

Concare Ejendomme Holding ApS, CVR 36690666, moderselskab

Concare Byg Aps, CVR 32346960

Bygning nr. 123 ApS, CVR 32085113

Krogsbæk 11 ApS, CVR 36481382

Slotsherrensvej 411 ApS, CVR 35406093

Huginsvej 6 ApS, CVR 34903999

Concare Ejendomsselskab ApS, CVR 31085616

Teestrup Bygade 7A ApS, CVR 3553250

Rugvænget 6 ApS, CVR 36417145

Concare Diverse Holding ApS, CVR 36690909, moderselskab

Care Company ApS, CVR 34603308

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 30.555.555, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på kr. 32.083.946.

Ledelsesberetning

Som følge af at selskabet har neddroset en stor del af sin it-aktivitet, så har selskabets ledelse ikke endeligt har besluttet sig for denne grens fremtid. Selskabet er igang med at afvikle gæld, der knytter sig til it-grenen.

Selskabets målsætning for det kommende år er som følge heraf, at der ikke vil blive igangsat betydelige nye it-aktiviteter lige med det samme.

Som følge heraf forventer selskabet et mindre positiv resultat i 2017/18, primært som følge af at der forventes pæne positive resultater fra ejendomsgrenen.

Finansiering

Selskabets ledelse anser selskabets kapitalberedskab, som værende tilstrækkelig til at videreføre selskabet indenfor de næste par år. Som nævnt ovenfor så satser selskabets ledelse på at konsoliderer sig ved nedbringelse af gæld.

Investeringer

Selskabet forventer ikke at foretage investeringer id et kommende regnskabsår.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Som nævnt ovenfor er der lidt usikkerhed omkring fremtiden for itgrenen, idet der er sket en kraftig nedskæring i denne grens omsætning. Der er som følge heraf usikkerhed omkring det fremtidige forretningsomfang i denne gren.

Til gengæld viser udviklingen af ejendomsgrenen sig som værende positiv, med positive resultatandele tilføje, hvorfor selskabets ledelse forventer at denne gren også fremover vil fortsætte den positive udvikling.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Datterselskabet, Concare It ApS, har som omtalt i sidste års ledelsesberetning været involveret i en række drøftelser med en større kunde, som ønskede at udtræde af en uopsigelig kontrakt. Disse drøftelser er tilendebragt ved at Concare It ApS har modtaget en større engangsbetaling som erstatning for denne opsigelse.

Resultateffekten af denne honorering indgår i posten Andre driftsindtægter.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Det er ledelsen opfattelse, at der ikke foreligger driftsmæssige risici af betydning.

Finansielle risici

Selskabet har ikke egentlige finansielle risici, idet den største del af koncernens finansiering er optaget i realkreditfinansiering.

Ledelsesberetning

Valutarisici

Selskabet har valutarisici af betydning, idet al finansiering og samhandel med kunder og leverandører er i danske kroner.

Renterisici

Selskabets rentebærende gæld er i variabel forrentet gæld hos realkreditinstitutter. Selskabet har valgt ikke at afdække en eventuel renterisiko.

Kreditrisici

Selskabet mener at have sikret sig en så stor kreditramme i kreditinstitutter, at selskabet er fremtidssikret.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat afviger væsentligt fra sidste års forventninger til dette års resultat, idet det i Ledelsesberetningen for 2015/16 fremgik, at ledelsen forventede et mindre positivt resultat for 2016/17.

Den primære årsag til at årets resultat ikke blev som forventet sidste år er, at effekten af afviklingen af den omtalte kundes uopsigelige kontrakt har fået betydeligt større negative konsekvenser end forventet.

Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

Note	Koncern		Moderselskab		
	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.	
Nettoomsætning	113.596.286	174.132.648	0	0	
Produktionsomkostninger	-92.556.015	-68.846.432	0	0	
Bruttoresultat	21.040.271	105.286.216	0	0	
Distributionsomkostninger	-40.823.049	-18.465.745	0	0	
Administrationsomkostninger	-94.381.471	-67.510.452	-166.943	-107.000	
Resultat af ordinær primær drift	-114.164.249	19.310.019	-166.943	-107.000	
Andre driftsindtægter	95.390.700	61.051	0	0	
Andre driftsomkostninger	-6.705.023	0	-8.057.342	0	
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer	-25.478.572	19.371.070	-8.224.285	-107.000	
Værdireguleringer af investeringsaktiver	-1.442.342	6.192.973	0	0	
Resultat før finansielle poster	-26.920.914	25.564.043	-8.224.285	-107.000	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1	343.264	-20.549.644	10.574.270
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	1.251.150	-343.264	0	0
Finansielle indtægter	5	2.071.732	942.093	295.290	1.498.339
Finansielle omkostninger	6	-7.266.361	-10.734.285	-2.076.917	-1.280.623
Resultat før skat	-30.864.392	15.771.851	-30.555.556	10.684.986	
Skat af årets resultat	7	308.837	-5.037.351	0	49.513
Årets resultat	-30.555.555	10.734.500	-30.555.556	10.734.499	

Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017 (Fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-6.449.152	-18.232.034	10.574.270
Overført resultat	-30.555.555	17.183.652	-12.323.522	160.229
	-30.555.555	10.734.500	-30.555.556	10.734.499

Balance pr. 30. april 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver					
Rettigheder		6.365.666	4.053.333	0	0
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	771.913	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	6.365.666	4.825.246	0	0
Investeringsejendomme	9	67.707.891	69.100.234	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	333.121	0	310.895	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	14.927.405	22.302.264	3.529.532	0
Indretning af lejede lokaler	10	748	15.418.218	0	0
Materielle anlægsaktiver		82.969.165	106.820.716	3.840.427	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	17.587.373	8.999	51.350.436	71.850.080
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	1.500.000	176.684	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		92.479	350.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		19.179.852	535.683	51.350.436	71.850.080
Anlægsaktiver i alt		108.514.683	112.181.645	55.190.863	71.850.080
Færdigvarer og handelsvarer		0	19.586.775	0	0
Varebeholdninger		0	19.586.775	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.145.502	52.936.544	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	0	329.651	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.024.792	27.856.011
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	3.532.900	0	3.532.900
Andre tilgodehavender		28.349.662	27.206.794	36.874.574	12.670.924
Udskudt skatteaktiv	15	78.781	371.976	58.797	58.797
Selskabsskat		1.939.000	970.000	1.939.000	970.000
Periodeafgrænsningsposter		371.662	6.245.688	0	0
Tilgodehavender		71.884.607	91.593.553	48.897.163	45.088.632

Balance pr. 30. april 2017 (Fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver				
Værdipapirer	99.940	99.940	99.940	99.940
Værdipapirer	99.940	99.940	99.940	99.940
Likvide beholdninger	474.116	11.439.138	0	10.914.213
Omsætningsaktiver i alt	72.458.663	122.719.406	48.997.103	56.102.785
Aktiver i alt	180.973.346	234.901.051	104.187.966	127.952.865

Balance pr. 30. april 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	16.710.337	34.942.371
Overført resultat		31.958.946	62.514.501	15.248.604	27.572.129
Egenkapital	14	32.083.946	62.639.501	32.083.941	62.639.500
Hensættelse til udskudt skat	15	2.710.439	4.503.844	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.710.439	4.503.844	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		35.301.476	35.958.862	0	0
Kreditinstitutter		4.497.891	4.007.471	0	0
Leasingforpligtelser		0	2.407.921	0	0
Selskabsskat		397.522	770.506	0	0
Anden gæld		0	25.000.000	0	25.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	16	40.196.889	68.144.760	0	25.000.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	834.461	1.201.475	0	0
Banker		15	0	0	0
Kreditinstitutter		21.263.142	33.732.234	8.965.753	505
Modtagne forudbetalinger fra kunder		912.500	17.845.138	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.079.778	10.313.011	5.541.096	4.350
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	13.515.670	27.624.274
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		974.298	0	0	0
Selskabsskat		433.966	5.132.248	74.206	74.206
Anden gæld		64.166.846	30.405.022	44.007.300	12.610.030
Periodeafgrænsningsposter		1.317.066	983.818	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		105.982.072	99.612.946	72.104.025	40.313.365
Gældsforpligtelser i alt		146.178.961	167.757.706	72.104.025	65.313.365
Passiver i alt		180.973.346	234.901.051	104.187.966	127.952.865
Medarbejderforhold	17				
Løje og leasingforpligtelser	18				

Balance pr. 30. april 2017 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Passiver					
Eventualposter m.v.	19				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20				
Nærtstående parter og ejerforhold	21				

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/2017 kr.	2015/2016 kr.	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Årets resultat		-30.555.555	10.734.500	-30.555.556	10.734.499
Reguleringer	22	35.748.888	21.151.018	22.360.471	-10.841.499
Ændring i driftskapital	23	42.035.506	-9.259.516	33.125.484	-875.754
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		47.228.839	22.626.002	24.930.399	-982.754
Renteindbetalinger og lignende		935.478	942.094	295.290	1.498.339
Renteudbetalinger og lignende		-5.265.035	-8.946.638	-2.076.920	-1.280.623
Pengestrømme fra ordinær drift		42.899.282	14.621.458	23.148.769	-765.038
Betalt selskabsskat		-5.132.248	-5.454.817	0	62.251
Pengestrømme fra driftsaktivitet		37.767.034	9.166.641	23.148.769	-702.787
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-6.996.667	-1.500.000	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-28.411.339	-39.722.797	-3.869.627	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.088.796	-2.100.000	-50.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		15.705.362	0	0	0
Salg af ejendom		0	2.500.000	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-20.791.440	-40.822.797	-3.919.627	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-650.131	21.698.811	0	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		117.436	8.699.834	0	-3.990.952
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-2.407.921	1.340.789	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.267.806	-14.108.603	15.527.240
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	-65.100	0	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-25.000.000	0	-25.000.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	0	8.965.248	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-27.940.616	37.942.140	-30.143.355	11.536.288
Ændring i likvider		-10.965.022	6.285.984	-10.914.213	10.833.501
Likvide beholdninger		11.439.138	5.078.154	10.914.213	5.712
Værdipapirer		99.940	174.940	99.940	174.940

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017 (Fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
Likvider 1. maj 2016		11.539.078	5.253.094	11.014.153	180.652
Likvider 30. april 2017		574.056	11.539.078	99.940	11.014.153
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		474.116	11.439.138	0	10.914.213
Værdipapirer		99.940	99.940	99.940	99.940
Likvider 30. april 2017		574.056	11.539.078	99.940	11.014.153

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Andre driftsindtægter				
Andre driftsindtægter	95.390.700	61.051	0	0
	95.390.700	61.051	0	0

I posten andre driftsindtægter indgår blandt andet forligsmæssig honorering fra kunde i tilknytning til kundens opsigelse af uopsigelig kontrakt.

2 Andre driftsomkostninger				
Andre driftsomkostninger	6.705.023	0	8.057.342	0
	0	0	8.057.342	0

	Moderselskab	
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	-20.549.644	10.574.270
	-20.549.644	10.574.270

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	1.251.150	-343.264	0	0
	1.251.150	-343.264	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	110.419	0	110.419
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	876.540	239.644	295.252	1.387.918
Andre finansielle indtægter	4.441	529.319	38	2
Kursreguleringer	54.496	-41.872	0	0
Vautakursgevinster	1.136.255	104.583	0	0
	<u>2.071.732</u>	<u>942.093</u>	<u>295.290</u>	<u>1.498.339</u>
6 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	4.722.513	0	0
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	988.728	-87.552	425.074	887.846
Andre finansielle omkostninger	4.896.135	5.896.959	1.651.843	392.777
Kursreguleringer omkostninger	96.431	118.126	0	0
Valutakurstab	1.285.067	84.239	0	0
	<u>7.266.361</u>	<u>10.734.285</u>	<u>2.076.917</u>	<u>1.280.623</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	765.451	5.902.754	0	74.206
Årets udskudte skat	-443.275	-1.402.000	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	280.364	88.377	0	-123.719
Regulering af udskudt skat tidligere år	-911.377	448.220	0	0
	<u>-308.837</u>	<u>5.037.351</u>	<u>0</u>	<u>-49.513</u>

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Rettigheder	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. maj 2016	7.450.000	2.054.784
Tilgang i årets løb	6.996.667	0
Afgang i årets løb	-4.525.085	0
Kostpris 30. april 2017	9.921.582	2.054.784
Opskrivninger 30. april 2017	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016	3.396.667	1.849.306
Årets afskrivninger	1.922.582	205.478
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-1.763.333	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2017	3.555.916	2.054.784
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	6.365.666	0

9 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern
	Investeringsejendomme
Kostpris 1. maj 2016	55.081.005
Tilgang i årets løb	49.999
Kostpris 30. april 2017	55.131.004
Værdireguleringer 1. maj 2016	14.019.229
Årets værdireguleringer	-1.442.342
Værdireguleringer 30. april 2017	12.576.887
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	67.707.891

¶Vejet gennemsnit af anvendt diskonteringsfaktor ved værdiansættelsen af investeringsejendommene udgør 6 %.

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Kostpris 1. maj 2016	0	40.264.400	21.600.581
Tilgang i årets løb	386.133	24.185.449	2.819.757
Afgang i årets løb	0	-42.049.866	0
Kostpris 30. april 2017	386.133	22.399.983	24.420.338
Ned- og afskrivninger 1. maj 2016	0	21.930.011	6.182.363
Årets afskrivninger	53.012	11.887.071	18.237.227
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-26.344.504	0
Ned- og afskrivninger 30. april 2017	53.012	7.472.578	24.419.590
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	333.121	14.927.405	748

	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Af- og nedskrivninger, produktion	964.268	0
Af og nedskrivninger, distribution	4.925.647	3.254.003
Af- og nedskrivninger, administration	24.781.989	9.201.560
	30.671.904	12.455.563

Moderselskab

	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Tilgang i årets løb	310.895	3.558.732	3.869.627
Kostpris 30. april 2017	310.895	3.558.732	3.869.627

Noter

10 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

Moderselskab

	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Årets afskrivninger	0	29.200	29.200
Ned- og afskrivninger 30. april 2017	0	29.200	29.200
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	310.895	3.529.532	3.840.427

11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Kostpris 1. maj 2016	52.600.000	52.600.000
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris 30. april 2017	52.650.000	52.600.000
Værdireguleringer 1. maj 2016	19.250.080	8.675.810
Årets resultat	-20.549.644	10.574.270
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	0
Værdireguleringer 30. april 2017	-1.299.564	19.250.080
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	51.350.436	71.850.080

Noter

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Concare FM ApS	Ringsted	100%	24.746.958	-20.119.745
Concare It A/S	Ringsted	100%	34.735.518	-15.144.762
Concare Ejendomme Holding ApS	Ringsted	100%	29.046.290	193.205
Bygning nr. 123 ApS	Rødovre	100%	15.274.583	-2.883.228
Concare It Solutions JLT	Dubai	100%	0	0
Concare Sp. z.o.o. (under konkurs)	Rødovre	100%	0	0
Teestrup Bygade 7A ApS	Ringsted	100%	2.912.869	379.821
Rugvænget 6 ApS	Ringsted	100%	1.879.749	1.614.282
Concare Byg ApS	Ringsted	100%	-1.818.551	-2.817.719
Krogsbækvej 11 ApS	Ringsted	100%	-198.462	-67.317
Slotsherrensvej 411 ApS	Ringsted	100%	5.278.588	542.912
Huginsvej 6 ApS	Ringsted	100%	1.717.494	228.193
Concare Ejendomsselskab ApS	Ringsted	100%	1.784.632	256.691
Concare Real Estate Sp. z.o.o.	Polen	100%	0	0
Concare Diverse Holding ApS	Ringsted	100%	-2.492.812	-623.104
Care Company ApS	Stevns	100%	99.381	-5.489

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
12 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. maj 2016	2.806.009	706.009	0	0
Tilgang i årets løb	0	2.100.000	0	0
Kostpris 30. april 2017	2.806.009	2.806.009	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
12 Kapitalandele i associerede virksomheder (Fortsat)				
			Moderselskab	
Værdireguleringer 1. maj 2016	-2.629.325	-706.009	0	0
Årets resultat	<u>1.323.316</u>	<u>-1.923.316</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. april 2017	<u>-1.306.009</u>	<u>-2.629.325</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>1.500.000</u>	<u>176.684</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
My Doctor	Sydafrika	25%	0	0
Shubbs ApS (under konkurs)	København	35%	0	0
Safe Pay ApS	København	33%	1.500.000	1.251.150
			<u>1.500.000</u>	<u>1.251.150</u>

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
13 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	<u>0</u>	<u>329.651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>329.651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

14 Egenkapital

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	62.514.501	62.639.501
Årets resultat	0	-30.555.555	-30.555.555
Egenkapital 30. april 2017	125.000	31.958.946	32.083.946

	Virksomheds- kapital	Reserve for dags- værdi på investe- ringsaktiver	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	5.099.152	45.330.849	50.555.001
Årets resultat	0	-5.099.152	17.183.652	12.084.500
Egenkapital 30. april 2016	125.000	0	62.514.501	62.639.501

Noter

14 Egenkapital (Fortsat)

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	34.942.371	27.572.126	62.639.497
Årets resultat	0	-18.232.034	-12.323.522	-30.555.556
Egenkapital 30. april 2017	125.000	16.710.337	15.248.604	32.083.941

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2015	125.000	24.368.101	27.411.900	51.905.001
Årets resultat	0	10.574.270	160.229	10.734.499
Egenkapital 30. april 2016	125.000	34.942.371	27.572.129	62.639.500

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
15 Hensættelse til udskudt skat				
Udskudt skat er afsat med	2.631.658	4.131.868	0	0
svarende til den aktuelle skattesats.	78.781	371.976	0	0
	2.710.439	4.503.844	0	0
Nedskrivning til vurderet værdi				
Skat på realisation af aktiver, ud over det i regnskabet afsatte beløb	78.781	371.976	0	0
0-1 år	78.781	371.976	0	0

Som følge af koncernens samlede forventninger til fremtiden er usikre har ledelsen valgt ikke at aktiverer skattemæssige underskud. Afsat udskudt skat påhviler som følge heraf alene kun forskelle immaterielle og materielle anlægsaktiver.

16 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. maj 2016	30. april 2017	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	36.787.287	36.135.937	834.461	30.576.975
Kreditinstitutter	6.100.270	6.775.482	0	0
Leasingforpligtelser	2.780.971	0	0	0
Selskabsskat	770.506	349.114	0	0
Anden gæld	25.000.000	0	0	0
	71.439.034	43.260.533	834.461	30.576.975
Moderselskab				
Banker	0	0	0	0
Anden gæld	25.000.000	0	0	0
	25.000.000	0	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
17 Medarbejderforhold				
Lønninger	49.347.551	46.770.371	0	0
Pensioner	470.217	165.679	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.980.655	3.888.197	0	0
Andre personaleomkostninger	4.097.049	4.727.415	0	0
	58.895.472	55.551.662	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	11.456.255	16.097.969	0	0
Distributionsomkostninger	6.328.142	4.502.359	0	0
Administrationsomkostninger	41.111.074	34.951.335	0	0
	58.895.471	55.551.663	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion og bestyrelse	0	443.774	0	0
	0	443.774	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	57	0	0
18 Leje og leasingforpligtelser				
Leje og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	0	601.915	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.

19 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. ## pr. 31. december 2012. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30/4 2017 udgør t.kr xx., jf. note , materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30/4 2017 opgjort til t.kr. xx.

Datterselskabet, Concare IT A/S har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 9.164.245 i biler indregnet i regnskabet som andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 9.164.245 til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi der er omfattet af pantet udgør pr. 30/4 2016 kr. 5.768.600.

Til sikkerhed for et datterselskabs huslejeoplygtelse, er der via datterselskabet, Concare IT A/S' kreditinstitut, Danske Bank stillet bankgaranti på PLN 100.000 2 garantier på kr. 737.700.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 36.787.287, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdier pr. 30/4 2017 udgør kr. 69.100.234.

Datterselskaberne Concare It A/S, Concare Ejendomsselskab ApS, Bygning nr. 123 ApS, Teestrup Bygade 7A ApS, Krogsbækvej 11 ApS, Rugvænget 6 ApS og Slotsherrensvej 411 ApS har overfor selskabernes pengeinstitut, Danske Bank, afgivet en såkaldt negativ pledge erklæring, således at selskaberne så længe der er et engagement, ikke må foretage nogen form for pantsætning eller sikkerhedsstillelse til tredemand af deres nuværende eller kommende aktiver i form af fast ejendom eller andre aktiver, medmindre bankens samtykke forinden er indhentet.

Moderselskabet

Noter

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for Concare Holding ApS gæld til trediemand, stor 25,0 mio kr., er der givet følgende ejerpant:

stort kr. 15.000.000 i datterselskabet Teestrup Bygade 7A ApS ejendom beliggende Teestrup Bygade 7A, 4690 Haslev. Bogført værdi udgør kr. 2.980.420.

stort kr. 15.000.000 i datterselskabet Slotsherrensvej 411 ApS ejendom beliggende Slotsherrensvej 411, 2610 Rødovre. Bogført værdi kr. 10.990.981.

stort kr. 15.000.000 og kr. 4.500.000 i datterselskabet Bygning nr. 123 ApS ejendom beliggende Garnisonen 38, 4100 Ringsted. Bogført værdi kr. 11.100.000.

21 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Henrik Fuchs Rasmussen, direktør og hovedaktionær

Ejerforhold

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

Henrik Fuchs Rasmussen, Limbowa 7, 05-825 Czarny Las Grodzisk Mazowiecki, Polen

	Koncern		Moderselskab	
	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
22 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-2.071.732	-942.093	-295.290	-1.498.339
Finansielle omkostninger	7.266.361	10.734.285	2.076.917	1.280.623
Af- og nedskrivninger	30.671.904	6.321.475	29.200	0
Værdireguleringer af finansielle forpligtelser	1.442.342	0	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.549.644	-10.574.270
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.251.150	0	0	0
Skat af årets resultat	-308.837	5.037.351	0	-49.513
	35.748.888	21.151.018	22.360.471	-10.841.499

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
23 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	19.586.775	-6.156.298	0	0
Ændring i tilgodehavender	16.079.605	-42.561.400	-3.808.531	-9.965.265
Ændring i leverandører m.v.	6.369.126	39.458.182	36.934.015	9.089.511
	<u>42.035.506</u>	<u>-9.259.516</u>	<u>33.125.484</u>	<u>-875.754</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Concare Holding ApS for 2016/17 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 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes reservation til tab på entreprisekontrakter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

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 realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Modervirksomheden er administrationselskab 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

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdi, som er 5 år. Restværdi udgør 0%.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Anvendt regnskabspraksis

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

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 leasingydelse. 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 Concare Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 nettorealisationseværdien, 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.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensættelser

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Concare 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Gældsforpligtelser

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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