

WeCare Holding ApS

Esbjerg Brygge 30

6700 Esbjerg

CVR-nr. 39857219

Årsrapport 12.09.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.12.2019

Dirigent

Navn: Thomas Lyngsø Helt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 30.06.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

WeCare Holding ApS
Esbjerg Brygge 30
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 39857219
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 12.09.2018 - 30.06.2019

Direktion

Thomas Lyngsø Helt
Hans-Christian Bødker Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 12.09.2018 - 30.06.2019 for WeCare Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 12.09.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 11.12.2019

Direktion

Thomas Lyngsø Helt

Hans-Christian Bødker Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i WeCare Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for WeCare Holding ApS for regnskabsåret 12.09.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 12.09.2018 - 30.06.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 11.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

	2018/19
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	92.447
Driftsresultat	12.565
Resultat af finansielle poster	(93)
Årets resultat	12.901
Samlede aktiver	37.528
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.282
Egenkapital	13.901
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(630)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.156)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	6.000

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	92,8
Soliditetsgrad (%)	37,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktivitet er drift af sundhedsfaglige tilbud til det nære danske sundhedsvæsen via regioner og kommuner, samt sundhedsfaglige personaleløsninger af høj kvalitet i korte og længerevarende vikariater til de skandinaviske lande.

Moderselskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er moderselskabets og koncernens første regnskabsår med stiftelse pr. 12. september 2018, og der indgår derfor ikke sammenligningstal.

Moderselskabet erhvervede i september 2018 virksomhederne Falck Lægehuse A/S (ændret navn til alles Lægehus A/S), VikTeam A/S og Sirculus ApS (ændret navn til Institut for Mental Sundhed ApS).

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 12.901 t.kr. og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 13.901 t.kr. Moderselskabets- og koncernens resultat for 2018/19 er med henvisning til note 1 i årsrapporten positivt påvirket af badwill ved erhvervelse af de 3 datterselskaber. Resultatet er som forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen har pr. 30.06.2019 et udskudt skatteaktiv på i alt 11.213 t.kr., hvoraf 5.318 t.kr. er indregnet i årsrapporten pr. 30.06.2019. Det udskudte skatteaktiv hidrører primært fra skattemæssige særunderskud.

Ledelsen forventer at kunne generere tilstrækkelige positive resultater indenfor 3-5 år til at kunne anvende den indregnede andel af det udskudte skatteaktiv.

Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed til måling af aktiverne, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2019/20, som underbygges af dattervirksomhedernes realiserede driftsresultater for juli-oktober 2019.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	92.447
Personaleomkostninger	2	(77.793)
Af- og nedskrivninger	3	(2.089)
Driftsresultat		12.565
Andre finansielle indtægter		29
Andre finansielle omkostninger		(122)
Resultat før skat		12.472
Skat af årets resultat	4	429
Årets resultat	5	12.901

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		23
Immaterielle anlægsaktiver	6	23
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.942
Materielle anlægsaktiver	7	2.942
Deposita		1.628
Udskudt skat	9	5.318
Finansielle anlægsaktiver	8	6.946
Anlægsaktiver		9.911
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.361
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	218
Andre tilgodehavender		690
Periodeafgrænsningsposter	11	613
Tilgodehavender		20.882
Likvide beholdninger		6.735
Omsætningsaktiver		27.617
Aktiver		37.528

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		50
Overført overskud eller underskud		13.851
Egenkapital		13.901
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.022
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.709
Anden gæld	13	13.896
Kortfristede gældsforpligtelser		18.605
Gældsforpligtelser		23.627
Passiver		37.528
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15	
Eventualaktiver	16	
Dattervirksomheder	17	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Indskudt ved stiftelse	50	950	1.000
Årets resultat	0	12.901	12.901
Egenkapital ultimo	50	13.851	13.901

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(8.217)
Af- og nedskrivninger		2.089
Ændringer i arbejdskapital	14	5.569
Pengestrømme vedrørende primær drift		(559)
Modtagne finansielle indtægter		29
Betalte finansielle omkostninger		(100)
Pengestrømme vedrørende drift		(630)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.965)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(395)
Salg af finansielle anlægsaktiver		178
Køb af virksomheder		1.026
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.156)
Optagelse af lån		5.000
Kontant indskud ved stiftelse		1.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		6.000
Ændring i likvider		4.214
Likvider primo		2.521
Likvider ultimo		6.735

Koncernens noter

1. Bruttofortjeneste

Koncernen har i forbindelse med erhvervelse af aktiver og forpligtelser fra alles lægehuse A/S, Vikteam A/S og Institut for Mental Sundhed ApS konstateret en badwill på 20.782 t.kr. Badwill er opgjort på baggrund af ledelsens vurdering af dagsværdien af de aktiver og forpligtelser der er erhvervet fratrukket kostprisen på de erhvervede aktiver og forpligtelser.

	2018/19 t.kr.
2. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	65.472
Pensioner	7.870
Andre omkostninger til social sikring	3.968
Andre personaleomkostninger	483
	77.793
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	133
	Ledelses- vederlag 2018/19 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	394
	394
	2018/19 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	26
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.340
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	723
	2.089
	2018/19 t.kr.
4. Skat af årets resultat	
Ændring af udskudt skat	(429)
	(429)

Koncernens noter

	2018/19 t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	12.901
	12.901
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.401
Afgange	(1.352)
Kostpris ultimo	49
Årets afskrivninger	(26)
Af- og nedskrivninger ultimo	(26)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.317
Tilgange	1.965
Kostpris ultimo	4.282
Årets afskrivninger	(1.340)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.340)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.942

Koncernens noter

	Deposita t.kr.	Udskudt skat t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.411	4.889
Tilgange	395	429
Afgange	(178)	0
Kostpris ultimo	1.628	5.318
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.628	5.318

	2018/19 t.kr.
9. Udskudt skat	
Immaterielle anlægsaktiver	(5)
Materielle anlægsaktiver	696
Fremførbare skattemæssige underskud	4.627
	5.318

Bevægelser i året

Indregnet i resultatopgørelsen	429
Tilkøb ved virksomhedskøb	4.889
Ultimo	5.318

Udskudt skat består af skattemæssige fremførbare underskud og er indregnet i årsrapporten, idet det forventes udnyttet i løbet af de kommende 3-5 år. Ved vurdering heraf er særligt lagt vægt på en forbedret lønsumhed ved eksisterende- og nyopstartede klinikker i koncernen.

Der henvises til omtale af usikkerhed ved indregning og måling i ledelsesberetningen på side 7, hvoraf det fremgår, at der er en vis usikkerhed forbundet med værdien af det udskudte skatteaktiv, da dette afhænger af selskabets fremtidige indtjening.

	2018/19 t.kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning	
Igangværende arbejder for fremmed regning	218
	218

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører andel af omkostninger, der kan henføres til efterfølgende regnskabsperiode.

Koncernens noter

	Restgæld efter 5 år t.kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	5.022
	5.022

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse henstår afdragsfrit frem til 21. september 2028, hvorefter lånet forfalder til fuld indfrielse.

	2018/19 t.kr.
13. Anden gæld	
Moms og afgifter	3.999
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.368
Feriepengeforpligtelser	5.011
Anden gæld i øvrigt	1.518
	13.896

	2018/19 t.kr.
14. Ændring i arbejdskapital	
Ændring i tilgodehavender	(1.306)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.875
	5.569

	2018/19 t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.599

16. Eventualaktiver

Koncernen besidder ikke aktiverede udskudte skatteaktiver med 5.895 t.kr. pr. 30.06.2019, hidrørende fra primært fremførbare særunderskud, som grundet usikkerheden for udnyttelsen af disse inden for 3-5 år, ikke er indregnet i årsrapporten pr. 30.06.2019

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
17. Dattervirksomheder			
Alles Lægehus A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Vikteam A/S	Esbjerg	A/S	100,0
Institut for Mental Sundhed ApS	Herlev	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		19.946
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(7.023)
Andre finansielle omkostninger		<u>(22)</u>
Årets resultat	2	<u>12.901</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.769
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>16.769</u>
Anlægsaktiver		<u>16.769</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.600
Tilgodehavender		<u>2.600</u>
Likvide beholdninger		<u>3.891</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.491</u>
Aktiver		<u>23.260</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.759
Overført overskud eller underskud		92
Egenkapital		13.901
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	4	4.036
Hensatte forpligtelser		4.036
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.022
Langfristede gældsforpligtelser	5	5.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser		301
Kortfristede gældsforpligtelser		301
Gældsforpligtelser		5.323
Passiver		23.260
Personaleomkostninger	1	
Eventualforpligtelser	6	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Indskudt ved stiftelse	50	0	950	1.000
Årets resultat	0	13.759	(858)	12.901
Egenkapital ultimo	50	13.759	92	13.901

Modervirksomhedens noter

	2018/19
1. Personaleomkostninger	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0
Selskabet beskæftiger 2 ulønnede direktører.	
	2018/19
	t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	12.901
	12.901
	Kapital-
	andele i
	tilknyttede
	virks-
	somheder
	t.kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	(1.026)
Kostpris ultimo	(1.026)
Andel af årets resultat	(7.023)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	4.036
Andre reguleringer	20.782
Opskrivninger ultimo	17.795
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.769

I forbindelse med erhvervelse af aktiver og forpligtelser fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder er konstateret en badwill på 20.782 t.kr. Badwill er opgjort på baggrund af ledelsens vurdering af dagsværdien af de aktiver og forpligtelser der er erhvervet fratrukket kostprisen på de erhvervede aktiver og forpligtelser.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er negativ værdi af disse med 4.036 t.kr. pr. 30.06.2019 indregnet under hensatte forpligtelser i årsrapporten, idet selskabet har en retlig forpligtelse til at dække forpligtelserne i den tilknyttede virksomhed.

Modervirksomhedens noter

	Restgæld efter 5 år t.kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	5.022
	5.022

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse henstår afdragsfrit frem til 21. september 2028, hvorefter lånet forfalder til fuld indfrielse.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet garanti over for tilknyttede virksomheders eventuelle likviditetsbehov til sikring af fremtidig driftsafvikling. Garantien er maksimeret til 20.000 t.kr. Pr. 30.06.2019 udgør negativ indre værdi af tilknyttede virksomheder 4.036 t.kr. som er omfattet af garantien.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet er ikke underlagt bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Manglende sammenlignelighed

Det er koncernens første regnskabsår hvorfor der ikke er sammenligningstal.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser, salg af lægeydelser og administration af lægehuse på vegne af regioner indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for risikoovergang til køber. indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets forbrug af konsulentytelser mv. og direkte omkostninger knyttet til nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og software.

Erhvervede immaterielle rettigheder og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder og software afskrives lineært over over 3-5 år.

Immaterielle rettigheder mv. og software nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.