



WeCare Holding ApS

Esbjerg Brygge 30
6700 Esbjerg
CVR-nr. 39857219

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.10.2020

Simon Kristensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	10
Koncernens balance pr. 30.06.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

WeCare Holding ApS

Esbjerg Brygge 30

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 39857219

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Direktion

Thomas Lyngsø Helt, Adm. direktør

Lars Walther Poulsen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 07.10.2020

Direktion

Thomas Lyngsø Helt

Adm. direktør

Lars Walther Poulsen

Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i WeCare Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for WeCare Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 anvendte 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 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 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 07.10.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	116.532	92.447
Driftsresultat	4.356	12.565
Resultat af finansielle poster	(330)	(93)
Årets resultat	7.333	12.901
Balancesum	44.704	37.528
Investeringer i materielle aktiver	524	4.282
Egenkapital	21.484	13.901
Egenkapital ekskl. minoritetsaktionærer	20.957	13.901
Nøgletal		
Egenkapitalforrentning (%)	39,31	185,61
Soliditetsgrad (%)	46,88	37,04

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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 andet regnskabsår, og resultatopgørelsens sammenligningstal dækker perioden fra selskabets stiftelse pr. 12. september 2018 til 30. juni 2019.

Resultatopgørelsen for 2018/19 dækker over en række poster af engangskaraktér, herunder carve-out omkostninger i forbindelse med overtagelse af dattervirksomhederne fra tidligere ejer. Tiltagene med at stabilisere de tabsgivne dattervirksomheder var i al væsentlighed tilendebragt ved udgangen af regnskabsåret 2018/19, hvorfor der har været en solid fremgang i driftsresultatet for 2019/20 sammenlignet med 2018/19.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 7.333 t.kr., og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 21.484 t.kr.

Den samlede udvikling og resultatet for året anses for meget tilfredsstillende.

Det er endvidere meget tilfredsstillende, at overskuddet har materialiseret sig i form af et positivt cash flow, således koncernens likvider udviser en beholdning på 14.680 t.kr. pr. 30. juni 2020.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen har pr. 30.06.2020 et udskudt skatteaktiv på i alt 10.928 t.kr., hvoraf 8.625 t.kr. er indregnet i årsrapporten pr. 30.06.2020. 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

Koncernen forventer fortsat vækst og et forbedret resultat i 2020/21.

Den nuværende situation med Covid-19 smittespredning kan få indvirkning på resultatet for 2020/21. Erfaringerne fra første halvår af 2020 er, at en del af vores forretning forskydes til digitale leverancer, hvormed den negative økonomiske effekt afbødes.

Særlige risici

Koncernen er ikke udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for de respektive brancher, der udøves hverv inden for, herunder pris- og valutarisici.

Koncernforhold

Dattervirksomheder, der indgår i konsolideringen for WeCare Holding ApS-koncernen fremgår af note 17.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	116.532	92.447
Personaleomkostninger	2	(110.638)	(77.793)
Af- og nedskrivninger	3	(1.538)	(2.089)
Driftsresultat		4.356	12.565
Andre finansielle indtægter		3	29
Andre finansielle omkostninger		(333)	(122)
Resultat før skat		4.026	12.472
Skat af årets resultat	4	3.307	429
Årets resultat	5	7.333	12.901

Koncernens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		227	23
Immaterielle aktiver	6	227	23
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.967	2.942
Materielle aktiver	7	1.967	2.942
Kapitalandele i associerede virksomheder		200	0
Deposita		1.620	1.628
Andre tilgodehavender		444	0
Udskudt skat	9	8.644	5.318
Finansielle aktiver	8	10.908	6.946
Anlægsaktiver		13.102	9.911
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.390	19.361
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	29	218
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		600	0
Andre tilgodehavender		221	690
Periodeafgrænsningsposter	11	682	613
Tilgodehavender		16.922	20.882
Likvide beholdninger		14.680	6.735
Omsætningsaktiver		31.602	27.617
Aktiver		44.704	37.528

Passiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Virksomhedskapital		55	50
Overført overskud eller underskud		20.902	13.851
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		20.957	13.901
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		527	0
Egenkapital		21.484	13.901
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.116	5.022
Anden gæld	13	4.048	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.164	5.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.171	4.709
Anden gæld	13	12.885	13.896
Kortfristede gældsforpligtelser		18.056	18.605
Gældsforpligtelser		23.220	23.627
Passiver		44.704	37.528
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualaktiver	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50	13.851	13.901	0	13.901
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(374)	(374)	374	0
Kapitalforhøjelse	5	92	97	153	250
Årets resultat	0	7.333	7.333	0	7.333
Egenkapital ultimo	55	20.902	20.957	527	21.484

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Driftsresultat		4.356	12.565
Af- og nedskrivninger		1.538	2.089
Ændringer i arbejdskapital	14	8.040	5.569
Badwill		0	(20.782)
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.934	(559)
Modtagne finansielle indtægter		3	29
Betalte finansielle omkostninger		(333)	(100)
Pengestrømme vedrørende drift		13.604	(630)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(243)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(524)	(1.965)
Køb af finansielle aktiver		(686)	(395)
Salg af finansielle aktiver		50	178
Køb af virksomheder		0	1.026
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.403)	(1.156)
Optagelse af lån		0	5.000
Afdrag på lån mv.		(3.906)	0
Kontant kapitalforhøjelse		97	0
kontant indskud ved stiftelse		0	1.000
Lån til associerede virksomheder		(600)	0
Salg til minoriteter		153	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.256)	6.000
Ændring i likvider		7.945	4.214
Likvider primo		6.735	2.521
Likvider ultimo		14.680	6.735
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.680	6.735
Likvider ultimo		14.680	6.735

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Koncernen har i sammenligningsåret 2018/19 i forbindelse med erhvervelse af aktiver og forpligtelser fra alles Lægehus 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.

2 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	104.248	65.472
Pensioner	4.778	7.870
Andre omkostninger til social sikring	1.506	3.968
Andre personaleomkostninger	106	483
	110.638	77.793
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	230	235

	Ledelses- vederlag 2019/20	Ledelses- vederlag 2018/19
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.581.093	394
	1.581.093	394

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	39	26
Afskrivninger på materielle aktiver	1.268	1.340
Nedskrivninger af materielle aktiver	155	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	76	723
	1.538	2.089

4 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(3.326)	(429)
Regulering vedrørende tidligere år	19	0
	(3.307)	(429)

5 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	7.333	12.901
	7.333	12.901

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	49
Tilgange	243
Kostpris ultimo	292
Af- og nedskrivninger primo	(26)
Årets afskrivninger	(39)
Af- og nedskrivninger ultimo	(65)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	227

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	4.282
Tilgange	524
Afgange	(412)
Kostpris ultimo	4.394
Af- og nedskrivninger primo	(1.340)
Årets nedskrivninger	(155)
Årets afskrivninger	(1.268)
Tilbageførsel ved afgang	336
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.427)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.967

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.	Udskudt skat t.kr.
Kostpris primo	0	1.628	0	5.318
Tilgange	200	42	444	5.183
Afgange	0	(50)	0	(1.857)
Kostpris ultimo	200	1.620	444	8.644
Regnskabsmæssig værdi ultimo	200	1.620	444	8.644

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Cervello A/S	Kongens Lyngby	20

9 Udskudt skat

Bevægelser i året	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Primo	5.318	0
Indregnet i resultatopgørelsen	3.326	429
Tilkøb af virksomhed	0	4.889
Ultimo	8.644	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 8, hvoraf det fremgår, at der er en vis usikkerhed forbundet med værdien af det udskudte skatteaktiv, da dette afhænger af selskabets fremtidige indtjening.

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	29	218
	29	218

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 t.kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.116
Anden gæld	4.048
	5.164

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

Af anden gæld forfalder 0 t.kr. efter mere end 5 år fra balancedagen.

13 Anden gæld

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Moms og afgifter	3.182	3.999
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.464	3.368
Feriepengeforpligtelser	3.271	5.011
Anden gæld i øvrigt	3.968	1.518
	12.885	13.896

14 Ændring i arbejdskapital

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	4.541	(1.306)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.499	6.875
	8.040	5.569

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.999	7.599

16 Eventualaktiver

Koncernen besidder ikke-aktiverede udskudte skatteaktiver med 2.284 t.kr. pr. 30.06.2020, hidrørende fra primært fremførbare særunderskud, som grundet usikkerheden for udnyttelsen af disse inden for 3-5 år ikke er indregnet i årsrapporten pr. 30.06.2020.

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
alles Lægehus A/S	Esbjerg	A/S	100
Vikteam A/S	Esbjerg	A/S	100
Institut for Mental Sundhed ApS	Herlev	ApS	69,35

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(292)	19.946
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.578	(7.023)
Andre finansielle omkostninger		(64)	(22)
Resultat før skat		7.222	12.901
Skat af årets resultat		111	0
Årets resultat	1	7.333	12.901

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		27.985	16.769
Kapitalandele i associerede virksomheder		200	0
Finansielle aktiver	2	28.185	16.769
Anlægsaktiver		28.185	16.769
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		397	2.600
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		600	0
Udskudt skat	3	111	0
Andre tilgodehavender		144	0
Tilgodehavender		1.252	2.600
Likvide beholdninger		7.100	3.891
Omsætningsaktiver		8.352	6.491
Aktiver		36.537	23.260

Passiver

	Note	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Virksomhedskapital		55	50
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		23.557	13.759
Overført overskud eller underskud		(2.655)	92
Egenkapital		20.957	13.901
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		0	4.036
Hensatte forpligtelser		0	4.036
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.116	5.022
Langfristede gældsforpligtelser	5	1.116	5.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser		114	301
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.270	0
Anden gæld		80	0
Kortfristede gældsforpligtelser		14.464	301
Gældsforpligtelser		15.580	5.323
Passiver		36.537	23.260
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50	13.759	92	13.901
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	2.220	(2.594)	(374)
Kapitalforhøjelse	5	0	92	97
Årets resultat	0	7.578	(245)	7.333
Egenkapital ultimo	55	23.557	(2.655)	20.957

Modervirksomhedens noter

1 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	7.333	12.901
	7.333	12.901

2 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	(1.026)	0
Tilgange	8.200	200
Afgange	(2.746)	0
Kostpris ultimo	4.428	200
Opskrivninger primo	17.795	0
Andel af årets resultat	7.578	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(4.036)	0
Tilbageførsel ved afgang	2.220	0
Opskrivninger ultimo	23.557	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.985	200

Selskabet har ydet lån til associerede virksomheder med 600 t.kr. Lånet kan kræves konverteret til selskabskapital i associerede virksomheder, ligesom lånet kan kræves omfattet af tilbagetrædelseserklæring over for en, flere eller alle kreditorer i associerede virksomheder.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Cervello A/S	Kongens Lyngby	A/S	20

3 Udskudt skat

	2019/20
	t.kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	111
Ultimo	111

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

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.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 t.kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.116
	1.116

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.

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).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Resultatopgørelsen

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.

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 knytte 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).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og software.

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

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

Materielle aktiver

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 virksomheds-sammenslutninger 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 nettorealisationsværdi 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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Tilgodehavender

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

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.

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til vedrørende negativ værdi på indregnede kapital andele.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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.