



WeCare Holding ApS

Esbjerg Brygge 30
6700 Esbjerg
CVR-nr. 39857219

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.09.2021

Victor Bak Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.06.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

WeCare Holding ApS

Esbjerg Brygge 30

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 39857219

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Direktion

Thomas Lyngsø Helt, adm. dir.

Lars Walther Poulsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 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. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 01.09.2021

Direktion

Thomas Lyngsø Helt
adm. dir.

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 01.07.2020 - 30.06.2021, 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. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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 01.09.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	166.340	116.532	92.447
Driftsresultat	13.846	4.356	12.565
Resultat af finansielle poster	30	(330)	(93)
Årets resultat	10.866	7.333	12.901
Årets resultat ekskl. minoriteter	10.690	7.333	12.901
Balancesum	49.602	44.704	37.528
Investeringer i materielle aktiver	6.147	524	4.282
Egenkapital	18.350	21.484	13.901
Egenkapital ekskl. minoriteter	17.647	20.957	13.901
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.128	13.604	(630)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(8.874)	(1.403)	(1.156)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(15.317)	(4.256)	6.000
Nøgletal			
Egenkapitalforrentning (%)	56,29	39,31	185,61
Soliditetsgrad (%)	35,58	46,88	37,04

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

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.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på 10.866 t.kr. efter skat mod 7.333 t.kr. efter skat i 2019/20. Den samlede udvikling og resultatet for året anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Forrige år var forventningen en forbedring i resultatet før skat. Det forbedrede resultat for indeværende regnskabsperiode skyldtes primært stigende forretningsomfang. Herudover har COVID-19 ikke haft nogen negativ påvirkning, som følge af selskabets løbende tilpasning af digitale løsninger og konsultationsmuligheder.

Den positive udvikling forventes fortsat i 2021/22 henset til virksomhedens investeringer og løbende udvikling af medarbejdere, koncepter og forretningsunderstøttende IT-løsninger.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen har pr. 30.06.2021 et udskudt skatteaktiv på i alt 5.788 t.kr. Det udskudte skatteaktiv hidrører primært fra skattemæssige sær- og subsambeskatningsunderskud i de enkelte koncernselskaber. 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.

Nettoinvestering i det associerede selskab, Cervello A/S, udgør pr. 30.06.2021 1.600 t.kr. Der er tale om et selskab i start up-fasen, hvorfor der for nuværende afholdes væsentlige etableringsomkostninger, hvilket er i overensstemmelse med business casen og ledelsens forventninger hertil. Selskabet forventes på sigt at generere positive resultater og finansiere sig ved egen indtjening. Da værdien af nettoinvesteringen er afhængig af den fremtidige udvikling i selskabet, herunder effekten af synergier med den øvrige koncern, er der knyttet en vis usikkerhed til målingen af nettoinvesteringen, da uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til de fremtidige resultater. Fordelingen af nettoinvesteringen, herunder lånebetingelserne, fremgår af modervirksomhedens note 3.

Forventet udvikling

Med afsæt i et stigende forretningsomfang forventes der et positivt resultat for 2021/22, med en forventet stigning i resultat efter skat på 0-25%.

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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		166.340	116.532
Personaleomkostninger	1	(151.071)	(110.638)
Af- og nedskrivninger		(1.423)	(1.538)
Driftsresultat		13.846	4.356
Andre finansielle indtægter		209	3
Andre finansielle omkostninger		(179)	(333)
Resultat før skat		13.876	4.026
Skat af årets resultat	2	(3.010)	3.307
Årets resultat	3	10.866	7.333

Koncernens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.103	227
Erhvervede lignende rettigheder		568	0
Immaterielle aktiver	4	1.671	227
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.386	1.771
Indretning af lejede lokaler		3.527	196
Materielle aktiver	5	6.913	1.967
Kapitalandele i associerede virksomheder		800	200
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		800	600
Deposita		2.081	1.620
Andre tilgodehavender		2.448	444
Udskudt skat	7	5.788	8.644
Finansielle aktiver	6	11.917	11.508
Anlægsaktiver		20.501	13.702
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.800	15.419
Andre tilgodehavender		121	221
Tilgodehavende skat		646	0
Periodeafgrænsningsposter	8	917	682
Tilgodehavender		25.484	16.322
Likvide beholdninger		3.617	14.680
Omsætningsaktiver		29.101	31.002
Aktiver		49.602	44.704

Passiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Virksomhedskapital	9	55	55
Overført overskud eller underskud		17.592	20.902
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		17.647	20.957
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		703	527
Egenkapital		18.350	21.484
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.116
Anden gæld		4.696	4.048
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.696	5.164
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.733	5.171
Anden gæld	11	21.823	12.885
Kortfristede gældsforpligtelser		26.556	18.056
Gældsforpligtelser		31.252	23.220
Passiver		49.602	44.704
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualaktiver	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.
Egenkapital primo	55	20.902	0	20.957	527
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(14.000)	(14.000)	0
Årets resultat	0	(3.310)	14.000	10.690	176
Egenkapital ultimo	55	17.592	0	17.647	703
					I alt t.kr.
Egenkapital primo					21.484
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(14.000)
Årets resultat					10.866
Egenkapital ultimo					18.350

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Driftsresultat		13.846	4.356
Af- og nedskrivninger		1.423	1.538
Ændringer i arbejdskapital	12	(1.371)	8.040
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.898	13.934
Modtagne finansielle indtægter		209	3
Betalte finansielle omkostninger		(179)	(333)
Refunderet/(betalt) skat		(800)	0
Pengestrømme vedrørende drift		13.128	13.604
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.666)	(243)
Køb mv. af materielle aktiver		(6.147)	(524)
Køb af finansielle aktiver		(1.061)	(686)
Salg af finansielle aktiver		0	50
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.874)	(1.403)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		4.254	12.201
Afdrag på lån mv.		(1.117)	(3.906)
Udbetalt udbytte		(14.000)	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	97
Lån til associerede virksomheder		(200)	(600)
Salg til minoriteter		0	153
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.317)	(4.256)

Ændring i likvider	(11.063)	7.945
Likvider primo	14.680	6.735
Likvider ultimo	3.617	14.680
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	3.617	14.680
Likvider ultimo	3.617	14.680
<hr/>		

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	143.783	104.248
Pensioner	5.449	4.778
Andre omkostninger til social sikring	1.712	1.506
Andre personaleomkostninger	127	106
	151.071	110.638
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	270	235

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.860	1.581
	1.860	1.581

2 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	154	0
Ændring af udskudt skat	2.856	(3.326)
Regulering vedrørende tidligere år	0	19
	3.010	(3.307)

3 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	14.000	0
Overført resultat	(3.310)	7.333
Minoritetsinteressers andel af resultatet	176	0
	10.866	7.333

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
Kostpris primo	292	0
Tilgange	1.081	585
Kostpris ultimo	1.373	585
Af- og nedskrivninger primo	(65)	0
Årets afskrivninger	(205)	(17)
Af- og nedskrivninger ultimo	(270)	(17)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.103	568

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	2.979	1.415
Tilgange	2.560	3.587
Kostpris ultimo	5.539	5.002
Af- og nedskrivninger primo	(1.208)	(1.219)
Årets afskrivninger	(945)	(256)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.153)	(1.475)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.386	3.527

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.	Udskudt skat t.kr.
Kostpris primo	200	600	1.620	444	8.644
Tilgange	600	200	604	2.004	0
Afgange	0	0	(143)	0	(2.856)
Kostpris ultimo	800	800	2.081	2.448	5.788
Regnskabsmæssig værdi ultimo	800	800	2.081	2.448	5.788

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

7 Udskudt skat

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Immaterielle aktiver	(258)	(50)
Materielle aktiver	452	699
Tilgodehavender	(162)	6
Fremførbare skattemæssige underskud	5.756	7.989
Udskudt skat i alt	5.788	8.644

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	8.644	5.318
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.856)	3.326
Ultimo	5.788	8.644

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 lønsomhed ved eksisterende- og nyopstartede klinikker i koncernen.

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi t.kr.	Bogført pariværdi t.kr.
A-anparter	50	50	16.745
B-anparter	5	5	1.606
	55	55	18.351

Hver A-anpart giver én stemme, og hver B-anpart er stemmeløs.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 t.kr.
Anden gæld	4.696	4.550
	4.696	4.550

11 Anden gæld

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Moms og afgifter	6.623	3.182
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	9.029	6.352
Feriepengeforpligtelser	6.162	3.271
Anden gæld i øvrigt	9	80
	21.823	12.885

12 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(10.520)	4.541
Ændring i leverandørgæld mv.	9.149	3.499
	(1.371)	8.040

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.683	8.999

14 Eventualaktiver

Koncernen besidder ikke-aktiverede udskudte skatteaktiver med 2.304 t.kr. pr. 30.06.2021, hidrørende fra primært fremførbare særunderskud, som grundet usikkerheden for udnyttelsen af disse inden for 3-5 år ikke er indregnet i årsrapporten pr. 30.06.2021.

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16 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 2020/21

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(209)	(292)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.983	7.578
Andre finansielle omkostninger		(26)	(64)
Resultat før skat		10.748	7.222
Skat af årets resultat	1	(59)	111
Årets resultat	2	10.689	7.333

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.268	27.985
Kapitalandele i associerede virksomheder		800	200
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		800	600
Finansielle aktiver	3	23.868	28.785
Anlægsaktiver		23.868	28.785
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	397
Udskudt skat	4	0	111
Andre tilgodehavender		0	144
Tilgodehavende skat		646	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		206	0
Tilgodehavender		852	652
Likvide beholdninger		634	7.100
Omsætningsaktiver		1.486	7.752
Aktiver		25.354	36.537

Passiver

	Note	2020/21	2019/20
		t.kr.	t.kr.
Virksomhedskapital		55	55
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		17.840	23.557
Overført overskud eller underskud		(249)	(2.655)
Egenkapital		17.646	20.957
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.116
Langfristede gældsforpligtelser		0	1.116
Leverandører af varer og tjenesteydelser		105	114
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.603	14.270
Anden gæld		0	80
Kortfristede gældsforpligtelser		7.708	14.464
Gældsforpligtelser		7.708	15.580
Passiver		25.354	36.537
Eventualaktiver	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	55	23.557	(2.655)	0	20.957
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(14.000)	(14.000)
Årets resultat	0	(5.717)	2.406	14.000	10.689
Egenkapital ultimo	55	17.840	(249)	0	17.646

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Aktuel skat	(52)	0
Ændring af udskudt skat	111	(111)
	59	(111)

2 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	14.000	0
Overført resultat	(3.311)	7.333
	10.689	7.333

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	4.428	200	600
Tilgange	0	600	200
Kostpris ultimo	4.428	800	800
Opskrivninger primo	23.557	0	0
Andel af årets resultat	10.983	0	0
Udbytte	(16.700)	0	0
Opskrivninger ultimo	17.840	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.268	800	800

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Selskabet har ydet lån til associerede virksomheder på 800 t.kr. Lånet kan kræves konverteret til selskabskapital i associerede virksomheder, ligesom lånet kan kræves omfattet af tilbagetrædelseserklæring over for én, flere eller alle kreditorer i den associerede virksomhed.

Nettoinvesteringen i Cervello A/S udgør pr. 30.06.2021 1.600 t.kr. Der er tale om et selskab i start up-fasen, hvorfor der for nuværende afholdes væsentlige etableringsomkostninger, hvilket er i overensstemmelse med business casen og ledelsens forventninger hertil i øvrigt. Selskabet finansieres via egenkapital og lån fra minoritets- og majoritetsaktionærer på lige vilkår, ligesom der er opnået finansiering via Vækstfonden. Selskabet forventes fremadrettet at generere og finansiere sig ved egen indtjening. Da værdien af nettoinvesteringen er

afhængig af den fremtidige udvikling i selskabet, herunder effekten af synergier med den øvrige koncern, er der knyttet en vis usikkerhed til målingen af nettoinvesteringen, da uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til de fremtidige resultater.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Cervello A/S	Kongens Lyngby	A/S	20	1.494	(506)

4 Udskudt skat

Bevægelser i året	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Primo	111	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(111)	111
Ultimo	0	111

5 Eventualaktiver

Selskabet besidder ikke-aktiveret udskudt skatteaktiv med 111 t.kr. pr. 30.06.2021, hidrørende fra fremførbare sambeskatningsunderskud, som grundet selskabets nuværende aktivitet, og usikkerheden for udnyttelsen af underskuddene inden for 3-5 år, ikke er indregnet i årsrapporten pr. 30.06.2021.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I forbindelse med køb af tilknyttede selskaber er der afgivet garantier om tilførsel af likviditet på op til 20 mio.kr. til selskaberne under visse forudsætninger, og ved eventuel change of control vil der ligeledes kunne blive realiseret en regulering af den oprindelige købesum.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet er ikke underlagt bestemmende indflydelse.

9 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Ændring af klassifikation

Koncernen har foretaget enkelte omklassifikationer mellem indretning af lejede lokaler og andre anlæg. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene er et fald i andre anlæg, 196 t.kr. og en stigning på tilsvarende beløb for indretning af lejede lokaler.

For koncernen samt moderselskabet er der foretaget enkelte omklassifikationer af tilgodehavende hos assoicerede mellem finansielle anlægsaktiver og omsætningsaktiver. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene er et fald i omsætningsaktiver på 600 t.kr. og en stigning på tilsvarende beløb for finansielle anlægsaktiver.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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.

Ikke-fakturerede tjenesteydelser indgår i tilgodehavender og måles efter produktionsmetoden til salgsværdien af det udførte arbejde med tillæg af udlæg og fradrag af acontofakturering.

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).

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).

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
Indretning af lejede lokaler	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 måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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.