



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 938 608
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ECURA HOLDING AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 16
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hans Gunnar Tindlund
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	84 145	377 007
Sum kostnader		84 145	377 007
Driftsresultat		-84 145	-377 007
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	7	80 785	604 834
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	8 661
Annen renteinntekt		3 382	2 486
Sum finansinntekter		84 167	615 981
Annen rentekostnad		23	0
Sum finanskostnader		23	0
Netto finans		84 144	615 981
Ordinært resultat før skattekostnad		-1	238 974
Skattekostnad på ordinært resultat	8	0	54 964
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1	184 010
Årsresultat		-1	184 010
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		0	184 010
Sum overføringer og disponeringer		0	184 010



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	171 518 180	171 518 180
Sum finansielle anleggsmidler		171 518 180	171 518 180
Sum anleggsmidler		171 518 180	171 518 180
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		19 833	0
Konsernfordringer	7	685 619	604 834
Sum fordringer		705 452	604 834
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	6 835 762	5 846 806
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		6 835 762	5 846 806
Sum omløpsmidler		7 541 214	6 451 640
SUM EIENDELER		179 059 394	177 969 820
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	16 059 990	16 041 240
Overkurs		162 630 655	161 559 830
Sum innskutt egenkapital		178 690 645	177 601 070
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Annen egenkapital		288 749	288 750
Sum opptjent egenkapital		288 749	288 750
Sum egenkapital		178 979 394	177 889 820
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		80 000	80 000
Sum kortsiktig gjeld		80 000	80 000
Sum gjeld		80 000	80 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		179 059 394	177 969 820



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		865 941 929	647 282 079
Annen driftsinntekt		1 289 227	3 243 441
Sum inntekter	1	867 231 156	650 525 520
Kostnader			
Varekostnad		53 211 279	46 566 449
Lønnskostnad	2,9	690 269 421	507 918 111
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3,4	30 767 414	39 127 169
Annen driftskostnad	2	57 767 990	49 200 345
Sum kostnader		832 016 104	642 812 074
Driftsresultat		35 215 052	7 713 446
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		765 837	529 676
Annen finansinntekt		91 176	8 414
Sum finansinntekter		857 013	538 090
Annen rentekostnad		10 246 238	8 032 432
Annen finanskostnad		3 139 744	2 671 512
Sum finanskostnader		13 385 982	10 703 944
Netto finans		-12 528 969	-10 165 854
Ordinært resultat før skattekostnad		22 686 083	-2 452 408
Skattekostnad på ordinært resultat	8	10 155 806	6 235 623
Ordinært resultat etter skattekostnad		12 530 277	-8 688 031
Årsresultat		12 530 277	-8 688 031



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	987 614	1 137 964
Utsatt skattefordel	8	304 954	1 118 308
Goodwill	3	316 826 770	331 874 587
Sum immaterielle eiendeler		318 119 338	334 130 859
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4,11	35 320 040	22 577 418
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4,11	9 519 299	7 056 768
Sum varige driftsmidler		44 839 339	29 634 186
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	9	5 384 273	994 673
Sum finansielle anleggsmidler		5 384 273	994 673
Sum anleggsmidler		368 342 950	364 759 718
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	11	183 557	17 670
Sum varer		183 557	17 670
Fordringer			
Kundefordringer	11	63 618 156	85 696 211
Andre fordringer	6	23 626 407	25 191 834
Sum fordringer		87 244 563	110 888 045
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		39 400	39 400
Sum investeringer		39 400	39 400
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	34 474 719	22 183 846



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		34 474 719	22 183 846
Sum omløpsmidler		121 942 239	133 128 961
SUM EIENDELER		490 285 189	497 888 679
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		16 059 990	16 041 240
Overkurs		162 630 655	161 559 830
Sum innskutt egenkapital		178 690 645	177 601 070
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-15 208 735	-22 958 209
Sum opptjent egenkapital		-15 208 735	-22 958 209
Sum egenkapital		163 481 910	154 642 861
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	9	614 536	453 515
Andre avsetninger for forpliktelser	14	2 346 167	2 474 328
Sum avsetninger for forpliktelser		2 960 703	2 927 843
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11,13	143 647 134	151 385 674
Sum annen langsiktig gjeld		143 647 134	151 385 674
Sum langsiktig gjeld		146 607 837	154 313 517
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11,13	9 981 448	0
Leverandørgjeld		14 820 409	5 555 092
Betalbar skatt	8	7 797 509	8 409 327
Skyldige offentlige avgifter		40 746 460	37 888 180
Forskudd fra kunder		935 916	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Annen kortsiktig gjeld	6	105 913 700	137 079 702
Sum kortsiktig gjeld		180 195 442	188 932 301
Sum gjeld		326 803 279	343 245 818
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		490 285 189	497 888 679



Årsregnskap 2019 Ecura Holding AS

Penneo Dokumentnøkket: 5T6DY-58235-CSJKE-005Y1-LSYSU-LIUVQ

Organisasjonsnr: 916 938 608



Ecura Holding AS

ÅRSBERETNING FOR 2019

VIRKSOM HETEN I ECURA HOLDING AS OG I KONSERNET (HERETTER REFERERT TIL SOM ECURAKONSERNET ELLER KONSERNET)

Ecurakonsernet består i dag av morselskapet, Ecura Holding AS, og datterselskapene Ecura AS, Ecura Bo- og Habilitering AS, Ecura hjemmetjenester og BPA AS, Ecura Care AS, Ecura Eiendom AS og Vangseter AS. Ecura Care AS har i 2020 fusjonert inn tidligere datterselskaper Accurate Care AS og Legepartner AS.

Ecura Holding AS eies pr 31. desember 2019 av Longship Fund I LP med 66 % andel. Resten av aksjene eies av grunnleggere av driftsselskapene som har reinvestert i Ecura Holding AS og ansatte i Ecurakonsernet.

Selskapet fungerer som holdingselskap og ble stiftet 11.03.2016. Konsernet har administrasjon i Oslo. Driftsselskapene er lokalisert nasjonalt.

Ecurakonsernet leverer helse og omsorgstjenester innen bo & habilitering, BPA, hjemmetjenester, helsebemanning og rus-rehabilitering. Konsernets kunder er primært norske kommuner.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2020 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

FREM TIDIG UTVIKLING

Det private markedet for helsetjenester er økende som følge av at mange kommuner har utfordringer med å kunne gi et tilstrekkelig tilbud. Det pågår en konsolidering i markedet blant annet drevet av økte krav til dokumentasjon, rutiner, prosesser og teknologi. Ecura har siden oppstarten vært opptatt av kvaliteten i vårt tjenestetilbud og ble som første helseforetak ISO sertifisert innen informasjonssikkerhet (ISO 27001). Konsernet innehar i tillegg sertifisering innen kvalitet, miljø og arbeidsmiljø (ISO 9001, 14001 og 45001). Ecura leverer tjenester nasjonalt og forventer en god vekst fremover, i tråd med markedet generelt.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Viruset Covid-19 har utviklet seg raskt de siste månedene, fra å være et virus som ved årsskiftet var påvist i enkelte deler av Kina, til 11. mars å bli klassifisert som en verdensomspennende pandemi. Primo mars innførte myndighetene i Norge en rekke tiltak for å begrense smitte i den norske befolkningen. Ecura opprettet umiddelbart et kriseteam for å samordne ressurser, innkjøp av smittevernutstyr og rutiner knyttet til håndtering av smittesituasjoner. Ecura har i stor grad unngått smittesituasjoner, men blir noe påvirket av tiltakene, som har medført noe driftsmessige utfordringer. På bakgrunn av rutinene satt har tiltakene allikevel hatt liten effekt på konsernet som helhet selv om det har vært nødvendig med permitteringer i enkelte deler av virksomheten. Kundene i Ecura er i stor grad norske kommuner og det forventes ikke at selskapets kredittrisiko øker som følge av pandemien, men det er innført tiltak for tettere oppfølging. Ellers har pandemien og innførte tiltak ikke hatt noen negativ effekt på selskapets verdier.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Konsernets omsetning endte i 2019 på 867 mNOK som er en økning på 34% fra 2018. Resultatet etter



skatt for 2019 var 12,5 mNOK, en forbedring på 21,1 mNOK fra 2018. Omsetning og resultat var i 2018 på henholdsvis 651 mNOK og -8,7 mNOK. Selskapet har en god kontantstrøm fra driften og har pr 31.12.2019 en negativ arbeidskapital, som bidrar til å finansiere driften og videre vekst.

Selskapet Ecura Holding AS har ingen driftsinntekter. Selskapets årsresultat er et overskudd på 0,1 mNOK i 2019 mot 0,2 mNOK i fjor.

FINANSIELL RISIKO

Ecurakonsernet er finansiert med egenkapital og banklån. Den finansielle risikoen ansees for å være lav. Det er ikke iverksatt andre tiltak for å redusere denne ytterligere. Konsernet har fra 2019 arbeidet med en ny refinansiering og har april i 2020 signert en ny låneavtale med Danske Bank.

RENTERISIKO

Konsernet er finansiert med egenkapital og banklån. Renterisikoen ansees som begrenset, men deler av banklånene er sikret med fastrente-avtale, fra juni 2017 og fem år fremover.

KREDITTRISIKO

Konsernet har kreditt risiko knyttet til kundefordringer, i hovedsak fordringer på norske kommuner. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være lav.

VALUTARISIKO

Konsernet har hovedsakelig inntekter og kostnader i norske kroner. Konsernet er utsatt for valutarisiko i svært liten grad.

PRISRISIKO

Selskapets investeringer består hovedsakelig av investeringer i datterselskap. Verdi av disse investeringene er i hovedsak knyttet til underliggende drift og utvikling i disse selskapene.

LIKVIDITETSRISIKO

Konsernet er finansiert med egenkapital og banklån og risiko knyttet til likviditet vurderes som begrenset, grunnet en stabil kontantstrøm. Konsernet har i tillegg en cashpool-løsning og en kassekreditt som tjener som likviditetsbuffer for konsernet.

FORSKNING OG UTVIKLING

I 2019 har Konsernet videreutviklet et internt applikasjonssystem knyttet til kvalitet, rutiner og prosesser innen bo og habilitering. Videre utvikler konsernet en applikasjon til oppfølging og behandling av avhengighet.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Det er ingen ansatte i morselskapet, mens antall årsverk i konsernet ved årets slutt er 750. Konsernet har 1096 ansatte pr. 31.12.2019 hvorav 57% er kvinner. Konsernet har en svært lav prosentandel innleide. Sykefraværet i konsernet var i 2019 moderat med et gjennomsnittlig sykefravær på 6,0%. Konsernet har et sterkt fokus på å redusere antall sykedager.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer. Det ble rapportert om 7 arbeidsrelaterte hendelser som har medført legetilsyn eller fravær.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.



LIKESTILLING

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, karriere-utvikling og rekruttering. Konsernet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er jevnt representert. Av konsernets 750 årsverk er kjønnsfordelingen relativt jevn. Kjønnsfordelingen i ledende stillinger er også relativt jevn. Kvinnelige ansatte er følgelig godt representert i alle typer stillinger, og det eksisterer små lønnsforskjeller. Det bestrebes i virksomheten å ha en jevnest mulig kjønnsfordeling også ved den enkelte avdeling fordi det vurderes som positivt for arbeidsmiljøet. Arbeidstidsordninger i selskapet følger av de ulike stillingene, og medlever-turnus er mye benyttet i forretningsområdet bo og habilitering. Denne turnusen verdsettes av så vel ansatte som brukere og er uavhengig av kjønn.

DISKRIMINERING

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, karriere-utvikling, utviklingsmuligheter forøvrig og beskyttelse mot trakassering. Konsernet har også som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne.

MILJØRAPPORTERING

Konsernet driver tjenesteproduksjon inne helsetjenester. Påvirkningen på det ytre miljøet er begrenset, men konsernet bestreber å ivareta miljøet på en best mulig måte.

Oslo, 16.06.2020

Styret i Ecura Holding AS

Hans Gunnar Tindlund
styreleder

Kai Jordahl
styremedlem

Asle Sundal
styremedlem

Per Steinar Melås
styremedlem

Hans Olav Almaas
styremedlem

Torill Elverum
styremedlem



ECURA HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP FOR 2019

MORSELSKAP			KONSERN			
2018	2019	Note	DRIFTSINTEKTER OG KOSTNADER	Note	2019	2018
0	0		Salgsinntekter		865 941 929	647 282 079
0	0		Annen driftsinntekt		1 289 227	3 243 441
0	0		Sum driftsinntekter	1	867 231 156	650 525 520
0	0		Varekostnad		-53 211 279	-46 566 449
0	0		Lønn og sosiale kostnader	2,9	-690 269 421	-507 918 111
0	0		Ordinære avskrivninger	3,4	-30 767 414	-39 127 169
-377 007	-84 145	2	Andre driftskostnader	2	-57 767 990	-49 200 345
-377 007	-84 145		Sum driftskostnader		-832 016 104	-642 812 075
-377 007	-84 145		DRIFTSRESULTAT		35 215 052	7 713 445
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER						
604 834	80 785	7	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
2 486	3 382		Renteinntekter		765 837	529 676
8 661	0		Renteinntekter konsern		0	0
0	0		Andre finansinntekter		91 176	8 414
0	-23	6	Rentekostnader	6	-10 246 238	-8 032 432
0	0		Andre finanskostnader		-3 139 744	-2 671 512
615 981	84 145		RESULTAT AV FINANSPOSTER		-12 528 969	-10 165 854
238 973	0		ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		22 686 083	-2 452 409
-54 964	0	8	Skattekostnad på ordinært resultat	8	-10 155 806	-6 235 623
184 010	0		ÅRSRESULTAT		12 530 277	-8 688 032
			Minoritetsandel		0	0
			Resultat etter minoritetsandel		12 530 277	-8 688 032
OVERFØRINGER						
0	0		Avgitt konsernbidrag			
184 010	0		Overført til annen egenkapital			
184 010	0	12	Sum disponering av årsresultat			

Penneo Dokumentnr: 5T6DY-58235-CS:KE-005Y1-LSYSU-HU7Q



ECURA HOLDING AS

BALANSE PR. 31.12.2019

MORSELSKAP			KONSERN		
31.12.2018	31.12.2019	Note	Note	31.12.2019	31.12.2018
EGENKAPITAL OG GJELD					
<i>Egenkapital</i>					
<i>Innskutt egenkapital</i>					
16 041 240	16 059 990	6	6	16 059 990	16 041 240
161 559 830	162 630 655			162 630 655	161 559 830
<i>Overkurs</i>					
177 601 070	178 690 645			178 690 645	177 601 070
<i>Sum innskutt egenkapital</i>					
<i>Opptjent egenkapital</i>					
288 750	288 749			-15 208 735	-22 958 209
<i>Annen egenkapital</i>					
288 750	288 749			-15 208 735	-22 958 209
<i>Sum opptjent egenkapital</i>					
0	0			0	0
<i>Minoritetsandel</i>					
177 889 820	178 979 394	6,12	6,12	163 481 910	154 642 861
Sum egenkapital					
<i>Gjeld</i>					
<i>Avsetning for forpliktelser</i>					
0	0		9	614 536	453 515
<i>Pensjonsforpliktelse</i>					
0	0		14	2 346 167	2 474 328
<i>Andre avsetning for forpliktelser</i>					
0	0			2 960 703	2 927 843
Sum avsetning for forpliktelser					
<i>Annen langsiktig gjeld</i>					
0	0		11,13	143 647 134	151 385 674
<i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>					
0	0			143 647 134	151 385 674
Sum annen langsiktig gjeld					
<i>Kortsiktig gjeld</i>					
0	0		11,13	9 981 448	0
<i>Kassakreditt</i>					
0	0			14 820 409	5 555 092
<i>Leverandørgjeld</i>					
0	0	8	8	7 797 509	8 409 327
<i>Betalbar skatt</i>					
0	0		10	40 746 460	37 888 180
<i>Skyldig offentlige avgifter</i>					
0	0			935 917	0
<i>Forskudd fra kunder</i>					
80 000	80 000		6	105 913 702	137 079 702
<i>Annen kortsiktig gjeld</i>					
80 000	80 000			180 195 445	188 932 301
Sum kortsiktig gjeld					
80 000	80 000			326 803 282	343 245 818
Sum gjeld					
177 969 820	179 059 394			490 285 189	497 888 679
SUM EGENKAPITAL OG GJELD					

Oslo, 16. juni 2020

Hans Gunnar Tindlund
Styrets leder

Kai Jordahl
Styremedlem

Asle Sundal
Styremedlem

Per Steinar Melås
Styremedlem

Hans Olav Almaas
Styremedlem

Torill Elverum
Styremedlem

Penneo Dokumentnr: 5T6DY-58235-CS:KE-005Y1-LSYSU-HU7Q



ECURA HOLDING AS

MORSELSKAP		KONSERN	
2018	2019	2019	2018
238 973	0	Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	
0	0	Ordinært resultat før skattekostnad	22 686 083
0	0	Gevinst ved salg av virksomhet	0
0	0	Gevinst/tap ved salg av driftsmidler	0
0	0	Periodens betalte skatt	-8 409 327
0	0	Ordinære avskrivninger	30 767 414
0	0	Endring i varelager	-165 887
0	0	Endring i kundefordringer	22 078 055
4 738 558	0	Endring konsernmellomværende	0
0	0	Endring i leverandørgjeld	9 265 317
0	-100 620	Endring i andre tidsavgrensingsposter	-13 847 109
0	0	Endring i pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler	0
4 977 531	-100 620	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.	62 374 546
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	
0	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	0
0	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-21 098 692
0	0	Innbetalinger ved salg av finansielle driftsmidler	0
-28 682 274	0	Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	-31 760 289
0	0	Netto innbetaling ved salg av markedsbaserte aksjer	0
0	0	Utbetaling ved stiftelse/kapitalforhøyelse i datterselskap	0
-28 682 274	0	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-52 858 981
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	10 000 000
0	0	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-17 738 540
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0
0	0	Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0
0	0	Endring kassekreditt	9 981 448
29 133 630	1 089 576	Innbetalinger ved egenkapitalendringer	1 089 575
0	0	Utbetaling av utbytte	0
29 133 630	1 089 576	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	3 332 483
5 428 887	988 956	NETTO KONTANTSTRØM FOR PERIODEN	12 848 048
417 919	5 846 806	Kontanter, bankinnskudd ved periodens begynnelse	22 183 846
5 846 806	6 835 762	Kontanter, bankinnskudd og ved periodens slutt	35 031 895
			22 183 846

Penneo Dokumentnr: 516DY-58235-CS:KE-005Y1-LSY5U-HU7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

NOTER

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter Ecura Holding AS med datter-, datterdatter- og datterdatterdatterselskaper hvor Ecura Holding AS har bestemmende innflytelse. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50% av aksjene i selskapet og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner i alle selskaper som inngår i konsernregnskapet. Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskaper i konsernet er eliminert.

Aksjer i datterselskaper er eliminert i konsernregnskapet etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at det oppkjøpte selskapets eiendeler og gjeld vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet, og eventuell merpris ut over dette klassifiseres som goodwill. For deleide datterselskaper er kun majoritetens andel av goodwill inkludert i balansen.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til balansedagens kurs.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen tilvirkning av immaterielle eiendeler, herunder utgifter til egen forskning og utvikling, balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelene vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost kan måles pålitelig.

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Leieavtaler

Driftsmidler som leies, er operasjonelle og kostnadsføres løpende over leieperioden.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt.

Finansielle instrumenter

Konsernet har inngått rentebytteavtale (rente-swap) for styring av finansiell risiko. Verdiendring på rentebytteavtalen regnskapsføres ikke ettersom avtalen vurderes å effektivt redusere renterisiko knyttet til selskapets gjeld til kredittinstitusjoner.

Pennco Dokumentnr0kktet: 5T6DY-58235-CSJKE-005Y1-LSYSU-HJUZQ



Ecura Holding AS- ÅRSRAPPORT 2019

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

Ved deltakelse i ytelsesbaserte flerforetaksordninger, regnskapsfører foretaket sin andel av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen, pensjonsmidler og kostnad tilknyttet pensjonsordningen. Når det ikke foreligger tilstrekkelig informasjon til å regnskapsføre en flertaksordning som en ytelsesbasert pensjonsordning, regnskapsføres ordningen som om den var en innskuddsordning.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Ved regnskapsføring av pensjon som er ytelsesplan, kostnadsføres forpliktelsen over opptjeningsperioden i henhold til planens opptjeningsformel. Allokering metode tilsvarer planens opptjeningsformel. Allokering metode tilsvarer planens opptjeningsformel med mindre det vesentlige av opptjeningen skjer mot slutten av opptjeningsperioden. Lineær opptjening legges da til grunn. For pensjonsordninger etter lov om foretakspensjon anvendes således lineær opptjening.

Sammenligningstall

Sammenligningstall er ikke omarbeidet ihht NRS17, ved oppkjøp.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige likvide plasseringer.

Pennneo Dokumentnr: 5T6DY-58235-CS:KE-005Y1-LSY5U-HU7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

Note 1 Salgsinntekt

I konsolideringen har inntekter og resultat før eierperiode (kontroll) blitt eliminert. Inntektstallene i konsernet viser kun inntekter som er oppjent etter kontrolltidspunktet.

Morselskap			Konsern	
	2018	2019	2019	2018
-	-	Per virksomhet som råde:		
-	-	Salgsinntekter	865 941 929	647 282 079
-	-	Andre driftsinntekter*	1 289 227	3 243 441
-	-	Sum	867 231 156	650 525 520

Morselskap			Konsern	
	2018	2019	2019	2018
-	-	Per segment:		
-	-	Bo og Rehabilitering	358 537 165	336 757 516
-	-	Bemanning	285 385 638	193 337 650
-	-	BPA	108 247 787	57 030 801
-	-	Hjemmetjeneste	93 987 676	43 567 771
-	-	Eiendom	218 969	-
-	-	Avhengighetsbehandling	19 564 694	20 115 165
-	-	Elimineringer	-	-3 526 824
-	-	Sum	865 941 929	647 282 079

* Andre driftsinntekter består primært av leieinntekter, mens 2018 også inkluderer gevinst ved salg av datterselskap.

	Inntekt i eierperiode	Total inntekt 2019
Ecura AS		21 095 765 (eliminert, kun konserninntekt)
Vangøter AS	19 564 694	19 564 694
Ecura Bo og Rehabilitering AS	358 537 165	358 537 165
Ambio Helø AS	172 318 224	172 318 224
Ecura Eiendom AS	218 969	218 969
Legepartner AS	14 388 448	20 481 551
Ecura hjemmetjenester og BPA AS	202 235 463	202 235 463
Accurate Care AS	98 678 966	98 678 966
Sum	865 941 929	893 130 797

Av totalinntekt er det kr 6 093 103 som faller utenfor eierperioden. Kr 21 095 765 er intern konserninntekt som blir eliminert i konsolideringen.
Av årsresultat er det kr 145 555 som faller utenfor eierperioden.

Note 2 Lønnskostnad, antall ansatte og godtgjørelser

Morselskap			Konsern	
	2018	2019	2019	2018
-	-	Lønn	591 640 803	435 344 621
-	-	Arbeidsgiveravgift	77 504 532	57 029 841
-	-	Pensjonskostnader	14 824 989	10 908 611
-	-	Andre ytelser	6 299 096	4 635 038
-	-	Sum	690 269 421	507 918 111
-	-	Gjennomsnittlig antall årsverk (ekskl bemanningsvikarer)	750	670

Ytelser til ledende personer belastet regnskapet til Ecura AS	Lønn	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Daglig leder	2 113 762	238 729	213 131
Syret	180 000	-	-

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Det er ikke blitt gitt lån eller stilt sikkerhetsstillelse til fordel for ledende personer.

Revisor

Godtgjørelse til revisorer fordeler seg slik (ekskl mva):

Morselskap			Konsern	
	2018	2019	2019	2018
312 500	25 000	Lovpålagt revisjon	619 000	616 500
62 500	10 000	Andre attestasjonstjenester	90 000	115 500
-	-	Andre tjenester	558 675	316 841
375 000	35 000	Sum	1 267 675	1 048 841

Penneo Dokumentnr: 5T6DY-58235-CSJKE-005Y1-LSYSU-HU7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

Note 3 Immaterielle eiendeler og endringer i konsernets struktur

Konsern	Konseksjon, patent		SUM
	mv.	Goodwill	
Anskaffelseskost 01.01.19	847 964	397 271 717	398 119 681
Tilgang oppkjøp av selskaper	-	-	-
Tilgang i året	139 650	10 219 911	10 359 561
Avgang i året	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.19	987 614	407 491 628	408 479 242
Akk. Avskr og nedskrivninger 01.01.19	-	65 397 130	65 397 130
Akk. Avskr og nedskrivninger IB ved oppkjøp	-	-	-
Akk. avskrivninger 31.12.19	-	90 664 858	90 664 858
Bokført verdi pr. 31.12.19	987 614	316 826 770	317 814 384
Årets avskrivninger	-	25 267 728	25 267 728
Årets nedskrivninger	-	-	-
Årets reverserte nedskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid		15 år	
Avskrivningsplan		Lineær	

Goodwill er knyttet opp mot kjøp av virksomheter. Goodwill avskrives over forventet økonomisk levetid som er vurdert til å være 15 år.

Ecura Holding AS - konsernet i 2018

Ecura AS ervervet i 2018 100% av aksjene i Asor Helse AS, 100% i Accurate Care AS gjennom datterselskapet Ambio Helse AS. Ambio Helse AS har solgt alle aksjene i Ambio Helse AB.

Ecura Holding AS - konsernet i 2019

Ecura AS ervervet i 2019 100% av aksjene i Ecura Eiendom AS, 100% i Legepartner AS gjennom datterselskapet Ambio Helse AS. Ambio Helse AS har etablert Ecura Recruit S.L (Spania).

Oppkjøpene er regnskapsført etter oppkjøpsmetoden.

Oversikt over gjenværende Goodwill for Ecura Holding AS konsernet

	IB	Tilgang 2019	Akk.avskrivninger	UB 31.12.19
Vangseter AS	25 277 656		5 588 035	19 689 620
Ecura Bo og Rehabilitering AS	219 197 503		60 797 953	158 399 551
Ambio Helse AS	60 637 082		11 755 702	48 881 380
Ecura Hjemmetjenester og BPA AS	76 706 880		10 482 001	66 224 879
Accurate Care AS	15 249 596		1 513 404	13 736 192
Legepartner AS		10 219 911	459 336	9 760 575
Ikke allokerte oppkjøpskostnader	203 000		68 427	134 573
SUM	397 271 717	10 219 911	90 664 858	316 826 770

Penneo Dokumentnr: 5T6DY-58235-CSJKE-005Y1-LSYSU-HU7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

Note 4 Varige driftsmidler

Konsern

	Transportmidler	Driftsløsere, inventar o.l	Bygg og annen fast eiendom	SUM
Anskaffelseskost 01.01.19	4 991 609	12 540 208	23 912 517	41 444 334
Tilgang oppkjøp av selskaper	-	-	-	-
Tilgang i året	1 045 294	5 111 129	14 802 619	20 959 042
Avgang i året	75 000	991 957	-	1 066 957
Anskaffelseskost 31.12.19	5 961 903	16 659 380	38 715 136	61 336 419
Akk. Avskr og nedskrivninger 01.01.19	2 547 180	7 927 869	1 335 099	11 810 148
Akk. Avskr og nedskrivninger IB ved oppkjøp	-	-	-	-
Akk. avskrivninger 31.12.19	3 414 639	9 687 347	3 395 096	16 497 082
Bokført verdi pr. 31.12.19	2 547 265	6 972 034	35 320 040	44 839 339
Årets avskrivninger	942 459	2 693 808	1 863 421	5 499 686
Årets nedskrivninger	-	-	-	-
Årets reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Økonomisk levetid	5 år	2 - 10 år	20 - 50 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 5 Datter(D), datterdatter (DD) og datterdatterdatterselskaper (DDD)

Firma	Anskaffet	Forretningskontor	Stemme og eierandel	Egenkapital i følge siste årsregnskap	Årsresultat i følge siste årsregnskap - eierperiode
Ecura AS	D 08.07.2016	Oslo	100 %	220 359 613	33 846 558
Vangseter AS	DD 29.05.2017	Jevnaker	100 %	1 735 139	-2 232 008
Ecura Bo og Rehabilitering AS*	DD 30.06.2017	Gjøvik	100 %	24 967 933	27 188 676
Ambio Helse AS	DD 30.08.2017	Oslo	100 %	18 702 174	10 689 770
Ecura Hjemmetjenester og BPA AS**	DD 01.07.2018	Oslo	100 %	12 701 917	18 366 757
Ecura Eiendom AS	DD 14.10.2019	Oslo	100 %	630 979	49 599
Accurate Care AS	DDD 01.09.2018	Malm	100 %	3 664 932	5 742 693
Bedre.no AS	DDD 30.08.2017	Oslo	100 %	110 000	-2 477
Helsekruttering AS	DDD 30.08.2017	Oslo	100 %	131 554	-2 427
Legepartner AS	DDD 30.04.2019	Oslo	100 %	838 391	614 817
Ecura Recruit S.L.	DDD	Spania	100 %	-	-

* Melås Helse AS Mestrings- og læringscenteret AS og Mjøsen Bo- og Rehabilitering AS har fusjonert i 2018, og samtidig endret navn til Ecura Bo og Rehabilitering AS.

** Asor Helse AS og Optimalassistanse AS har fusjonert i 2019, og endret samtidig navn til Ecura Hjemmetjenester og BPA AS.

Siden det ikke er noe aktivitet i selskapene Bedre.no AS og Helsekruttering AS og resultat og balanse ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat, blir disse derfor ikke konsolidert i 2019.

Bokførte verdier etter kostmetoden	Bokført verdi
Ecura AS	171 518 180

Penneo Dokumentnr: 516DY-58235-CS:KE-005Y1-LSYSU-HU7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital

Foretaket har 1 605 999 aksjer, pålydende kr 10, noe som gir en samlet aksjekapital på 16 059 990.

Foretakets aksjer er fordelt på tre aksjeklasser

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjekapital
A-aksjer	328 321	3 283 210
B-aksjer	520 086	5 200 860
C-aksjer	757 592	7 575 920
Sum	1 605 999	16 059 990

B- og C-aksjene har fortrinnsrett til enhver form for utdeling fra selskapet, herunder ved kapitalnedsettelse, utbytte, avvikling eller på en annen måte. B-aksjene har fortrinnsrett etter C-aksjene.

B og C-aksjene har en årlig preferanseavkastning på hhv. 12% og 8%, basert på et basisbeløp med utgangspunkt i tegningskursen.

Aksjekapitalen er i 2019 økt med kr 18 750 ved kapitalforhøyelser, siste kapitaltransaksjon skjedde i januar 2019.

Aksjonærliste 31.12.2019

Foretaket har 23 aksjonærer

Aksjonærens navn	A-aksjer	B-aksjer	C-aksjer	Antall aksjer	Eierandel
LONGSHIP FUND I L.P.	203 128	338 549	519 295	1 060 972	66,06 %
ASORAS	23 955	39 925	61 232	125 112	7,79 %
JECA INVEST AS	22 006	36 676	55 997	114 679	7,14 %
AKSI AS	17 844	29 741	45 611	93 196	5,80 %
MELÅSAS	9 524	15 874	24 508	49 906	3,11 %
GAMP AS	20 553	13 702	-	34 255	2,13 %
BØGGEN AS	3 568	5 948	9 122	18 638	1,16 %
ØVRIGE < 1%	27 743	39 671	41 827	109 241	6,80 %
Sum	328 321	520 086	757 592	1 605 999	100,00 %

Note 7 Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter

Alle transaksjoner og mellomværende mellom konsernselskapene er eliminert.

Resultatmessige transaksjoner med nærstående parter:

Det har i løpet av 2019 ikke vært noen resultatmessige transaksjoner mellom Ecura Holding AS og dens datter- og datterdatterselskaper, utenom konsernbidrag og renter på interne lån.

Mellomværende med nærstående parter:

Motpart	Forhold til motparten	Kortsiktige konsernfordringer		Lån til foretak i samme konsern	
		2019	2018	2019	2018
Ecura AS	Datterselskap	685 619	604 834	-	-
Ecura Bo og Habilitering AS	Datterdatterselskap	-	-	-	-
Sum		685 619	604 834	-	-

Motpart	Forhold til motparten	Kortsiktig konserngjeld	
		2019	2018
Ecura AS	Datterselskap	-	-
Sum		-	-

Ecura AS har yt et konsernbidrag med skattemessig effekt til Ecura Holding AS på kr 80 785.

Falstad Nedre AS (eid av aksjonær) leier ut lokaler til Ecura Bo og Habilitering AS. Leiekostnadene utgjorde i 2019 kr. 1 299 066.

Ecura Bo og Habilitering AS leier boliger og bygninger av Melås Egedom AS (selskap eid av aksjonær). Leiekostnadene utgjorde i 2019 kr. 189 171.

Penneo Dokumentnr: 516DY-58235-CS:KE-005Y1-LSYSU-HU7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

Note 8 Skattekostnad og utsatt skatt/ skattefordel

Morselskap		Årets skattekostnad fremkommer slik		Konsern	
2018	2019	2019	2019	2018	2018
		Betalbar skatt	9 383 507	8 409 327	
54 964	-	Endring i utsatt skatt	813 353	874 357	
		Betalbar skatt ført over fra egenkapitalen før eierperioden	-41 054	-3 048 061	
54 964	-	Skattekostnad	10 155 806	6 235 623	
		Betalt skatt i balansen fremkommer som følger			
2018	2019	2019	2018		
		Årets betalbare skattekostnad	7 797 509	8 409 327	
		Endring i utsatt skatt	-	-	
-	-	Sum	7 797 509	8 409 327	
		Avstemning fra nominell til faktisk skattesats			
2018	2019	2019	2018		
238 973	0	Årsresultat før skatt	22 686 083	-2 452 409	
54 964	0	Forventet inntektskatt etter nominell skattesats (22%)	4 990 938	-588 578	
		Skatteeffekten av følgende poster:			
-	-	Permanente forskjeller	5 164 868	6 814 975	
-	-	Virkning av endr. i skatteregler og satser	-	9 226	
-	-	Andre poster	-	-	
54 964	0	Skattekostnad	10 155 806	6 235 623	
23 %	22 %	Effektiv skattesats	45 %	-254 %	

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

Morselskap	Endring	Morselskap	
		31.12.2019	01.01.2019
Andre forskjeller/skattemessig fremførbart underskudd	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-	-	-
Utsatt skattefordel 31.12.19 basert på 22%	-	-	-
Konsern			
	Endring	31.12.2019	01.01.2019
Anleggsmidler	1 172 727	-1 218 405	-2 391 132
Omløpsmidler	341 712	-1 502 521	-1 844 233
Andre forskjeller/skattemessig fremførbart underskudd	2 390 631	1 763 788	-626 843
Netto midlertidige forskjeller	3 905 070	-957 138	-4 862 208
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	-429 014	-429 014	-
Sum midlertidige forskjeller	3 476 056	-1 386 152	-4 862 208
Netto Utsatt skattefordel 31.12. basert på 22%	813 353	-304 954	-1 118 308

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

Penneo Dokumentnr: 516DY-58235-CS:KE-005Y1-LSYSU-HJ7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

Note 9 Pensjonskostnader- og forpliktelser

Konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven. Konsernets innskuddsordning er organisert i henhold til lov om innskuddspensjon. Premieinnbetalinger til denne pensjonen kostnadsføres løpende, følgelig er det ingen balanseføring.

Konsernet har i tillegg ytelsesbaserte pensjonsordning som gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsen er fordert gjennom KLP og omfatter i 2019 23 ansatte (mot 23 ansatte i 2018). Total pensjonsforpliktelse er på kr 614 536 pr 31.12.2019 og omfatter personer ansatt i Ecura Bo og Habilitering AS og Ecura Hjemmetjenester og BPA AS:

Netto pensjonsforpliktelse	2019	2018
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	13 946 853	11 157 173
Pensjonsmidler	13 420 539	9 546 312
Netto forpliktelse før arb. avgift	526 314	1 610 861
Arbeidsgiveravgift	74 210	227 131
Netto forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift	600 524	1 837 992
Ikke resultatført actuarielt gevinst (tap) ekskl arbeidsgiveravgift	5 846	-1 213 392
Ikke resultatført actuarielt gevinst (tap) arbeidsgiveravgift	8 164	-171 086
Netto forpliktelse/midler etter arbeidsgiveravgift	614 536	453 515
Forutsetninger		
Diskonteringsrente %	2,30 %	2,60 %
Lønnsvekst i %	2,25 %	2,75 %
G-regulering i %	2,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering i %	1,24 %	1,73 %
Forventet avkastning i %	3,80 %	4,30 %
Arbeidsgiveravgift - sats i %	14,10 %	14,10 %
Amortiseringstid antall år	15	15
Korridorstørrelse i %	10 %	10 %

Konsernet har en reell økonomisk forpliktelse som følge av avtalen om AFP-ordning for ansatte sykepleiere i Ecura Bo og Habilitering AS. Ordningen omfatter i alt 211 personer og gir rett til fremtidige ytelser. Sykepleierpensjonsordningen er en flerforetaksordning der forpliktelsen blir utjevnet mellom alle medlemmer. Det foreligger foreløpig ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Dermed blir ikke denne forpliktelsen innregnet i regnskapet i 2019.

Note 10 Bundne midler

Av konsernets likviditetsbeholdning utgjør kr 20 917 165 skattetreksmidler, herav utgjør morselskapets bundne midler kr 0. Skyldig skattetrekk per 31.12.2019 for konsernet er kr 20 475 283 og for morselskapet kr 0.

Penneo Dokumentnr: 5T6DY-58235-CS:KE-005Y1-LSY5U-HU7Q



Ecura Holding AS- ÅRSRAPPORT 2019

Note 11 Pantstillelser og garantier m.v.

Morselskap		Bokført gjeld som er sikret ved pant o.l.:		Konsern	
2018	2019		2019	2018	2018
-	-	Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner*	143 647 134	151 385 674	-
-	-	Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	9 981 448	-	-
-	-	Øvrig langsiktig gjeld	-	-	-
-	-	Sum	153 628 582	151 385 674	-

Morselskap		Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for gjeld og trekkramme på kassekreditt utenom konsernforordringer og aksjer i datterselselskap**		Konsern	
2018	2019		2019	2018	2018
-	-	Kundefordringer	63 618 156	85 696 211	-
-	-	Varelager	183 557	17 670	-
-	-	Fast eiendom	22 720 423	22 045 009	-
-	-	Driftsløsere, inventar o.l	9 519 299	7 056 768	-
-	-	Totalt	96 041 435	114 815 658	-

Alle datterselskapene til Ecura har stillet sikkerhet i sine kundefordringer, konsernforordringer, varelager, driftsløsere, fast eiendom, til fordel for gjeld til kredittinstitusjon. I tillegg er alle datterselskapene forpliktet til å pantsette fast eiendom dersom de i fremtiden kommer til å eie slike.

* Omfatter langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner. I tillegg har konsernet ytterligere trekkfasilitet på 90 000 000 kr som er disponibelt for oppkjøp. Trekkrettighet på kassekreditt utgjør kr 69 000 000, i tillegg har konsernet ytterligere trekkrettighet på garantiansvar med kr 1 000 000.

** Konsernforordringer og aksjer i datterselskap selskap utgjør hhv kr 685 619 og kr 171 518 180 .

Note 12 Egenkapital

Morselskap		Aksjekapital		Overkurs		Ikke registrert kapitalforhøyelse		Annen egenkapital		Sum	
Egenkapital 01.01.19		16 041 240		161 559 830		-		288 750		177 889 820	
Emisjoner 2019		18 750		1 080 825		-		-		1 099 575	
Emisjonskostnader		-		-10 000		-		-		-10 000	
Årets resultat		-		-		-		-1		-1	
Egenkapital 31.12.19		16 059 990		162 630 655		-		288 749		178 979 394	

Konsern		Aksjekapital		Ikke registrert kapitalforhøyelse		Overkurs		Annen egenkapital		Minoritetsinteresser		Sum	
Egenkapital 01.01.19		16 041 240		-		161 559 830		-22 958 209		-		154 642 861	
<i>Årets endring i egenkapital:</i>													
Årets resultat								12 530 277				12 530 277	
Endring minoritet												-	
Kapitalforhøyelse		18 750				1 070 825						1 089 575	
Andre endringer *								-4 780 804				-4 780 804	
Egenkapital 31.12.19		16 059 990		-		162 630 655		-15 208 736		-		163 481 909	

* Andre endringer består av tidligere års feil som er ført mot egenkapitalen i datterselskap.

Penneo Dokumentnr: 516DY-58235-CS:KE-005Y1-LSYSU-HU7Q



Ecura Holding AS - ÅRSRAPPORT 2019

Note 13 Covenants krav

Ecura AS har krav om at netto gjeld er maksimum 2,82x EBITDA pr. 31.12.2019.

På balansedagen måles kravene mot konsolidert konsernregnskap i Ecura konsernet, og hadde ved utgangen av 2019 en netto gjeld målt mot EBITDA på 1,93x. Dette kravet måles kvartalsvis, basert på rullerende 12mndstall.

I tillegg er det krav om at EBITDA skal være minimum 4,5x netto rentekostnader pr 31.12.19.
På balansetidspunktet ble denne målt til 7,58x.

Note 14 Avsetning for andre langsiktige forpliktelser og avtaler som ikke er balanseført

De ulike konsernselskapene har inngått langsiktige husleieavtaler som utløper på ulike tidspunkter.

Vangseter AS har to langsiktige husleieavtaler, hvorav det gjenstår en avsetning fra tidligere år på kr 1 917 153 knyttet til lokaler som ikke benyttes i virksomheten. Årlig leiebeløp i 2019 utgjør kr 800 000 og avtalen har løpetid frem til 12.04.2022. Den andre leieavtalen er knyttet til lokaler som benyttes i virksomheten. Årlig leiebeløp i 2019 utgjør kr 1 891 500 og avtalen har løpetid frem til 01.09.2028.
I tillegg til avsetning på Vangseter inngår kr 429 014 relatert til skattefunn i posten Andre avsetninger til forpliktelser.

Ecura Bo og Habilitering AS har en rekke leieforhold med ulik leieperiode, hvor enkelte har utløp i 2026. Kostnadsført leie i 2019 er kr 11 377 848. Ecura Hjemmetjenester og BPA AS har et leieforhold som løper ut 31.12.2020. Kostnadsført leie i 2019 er kr 316 362. Ambio Helse AS har i 2019 årlig leiebeløp på kr 1 101 608 og avtalen har løpetid frem til 14.12.2021. I tillegg leier selskapet to hus i Bergen for vikarene. Årlig leiebeløp er på kr 1 146 392 og leieperioden er frem til 31.12.2021. Øvrige selskap i konsernet har mindre leieforhold med ulik leieperiode.

Ecura AS har ingen leieforpliktelser. De leier lokaler i DEG16 i Oslo med en måneds oppsigelsesvarsel.

Note 15 Finansiell markedsrisiko for Ecura Holding AS og resten av konsernet

Finansiell risiko

Ecura konsernet er finansiert med egenkapital og lån fra kredittinstitusjoner. Den finansielle risikoen ansees for å være liten.

Renterisiko

Konsernet er finansiert med egenkapital og banklån. Renterisikoen ansees som begrenset, men 2/3 av banklåne er sikret med fastrente-avtale, fra juni 2017 og fem år fremover. 1/3 av gjelden har flytende rente og er utsatt for renterisiko.

Kredittrisiko

Selskapet har kredittrisiko knyttet til fordringer på konsernforetak. Ecura konsernet har fordringer både på norske kommuner og privatpersoner. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees å være lav på kommunene, mens på privatpersonene ansees risikoen moderat.

Valutarisiko

Selskapet og konsernet har i vesentlig grad inntekter og kostnader i norske kroner. Selskapet og konsernet er derfor ikke utsatt for valutarisiko av vesentlig karakter.

Prisrisiko

Konsernets investeringer består hovedsakelig av investeringer i datterselskap. Verdi av disse investeringene er i hovedsak knyttet til underliggende drift og utvikling i disse selskapene.

Likviditetsrisiko

Selskapet og konsernet er finansiert med egenkapital og banklån og risiko knyttet til likviditet vurderes som begrenset, grunnet en stabil kontantstrøm. Konsernet har en felles konsernkontoordning (Cash-pool) som benyttes for å optimalisere likviditetsstyringen. Samtidig har konsernet en kassekredit på kr 69 mill og en oppkjøpsfasilitet på kr 90 mill.

Note 16 Finansielle instrumenter

Konsernets rentebærende gjeld er i hovedsak knyttet til flytende interbankrente, og er eksponert for endringer i kortsiktig rentenivå. 2/3 av den flytende renten er sikret mot rentesvingninger gjennom en swap avtale med en bindingstid på 5 år.

Etter vurderingene i henhold til *NRS 18 Finansielle eiendeler og forpliktelser* er renteinstrumentet effektivt og instrumentet balanseføres ikke.

Markedsverdien på rentebytteavtaler med formål å gjøre lån med flytende rente om til fast rente for selskapet, var pr 31.12.19 negativ med kr 449 416.

Penneo Dokumentnr: 5T6DY-58235-CSJKE-005Y1-LSYSU-HU7Q



Ecura Holding AS- ÅRSRAPPORT 2019

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Viruset Covid-19 har utviklet seg raskt de siste månedene, fra å være et virus som ved årsskiftet var påvist i enkelte deler av Kina, til 11. mars å bli klassifisert som en verdensomspennende pandemi. Primo mars innførte myndighetene i Norge en rekke tiltak for å begrense smitte i den norske befolkningen. Ecura opprettet umiddelbart et kriseteam for å samordne ressurser, innkjøp av smittevernutstyr og rutiner knyttet til håndtering av smittesituasjoner. Ecura har i stor grad unngått smittesituasjoner, men blir noe påvirket av tiltakene, som har medført noe driftsmessige utfordringer. På bakgrunn av rutineene satt har tiltakene allikevel hatt liten effekt på konsernet som helhet selv om det har vært nødvendig med permitteringer i enkelte deler av virksomheten. Kundene i Ecura sine kunder er i stor grad norske kommuner og det forventes ikke at selskapets kredittrisiko øker som følge av pandemien, men det er innført tiltak for tettere oppfølging. Ellers har pandemien og tiltakene innført ikke hatt noen negativ effekt på selskapets verdier.

Penneo Dokumentnrøkket: 5T6DY-58235-CSJKE-005Y1-LSY5U-HU7Q



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Hans Gunnar Tindlund

Styreleder

På vegne av: Ecura Holding AS

Serienummer: 9578-5995-4-949219

IP: 89.8.xxx.xxx

2020-06-18 15:33:09Z

bankID

Hans Olav Almaas

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-159548

IP: 84.214.xxx.xxx

2020-06-18 15:40:31Z

bankID

Kai Jordahl

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-914869

IP: 85.166.xxx.xxx

2020-06-18 18:37:03Z

bankID

Torill Elverum

Styremedlem

Serienummer: 9578-5997-4-2438725

IP: 82.148.xxx.xxx

2020-06-18 18:56:08Z

bankID

Asle Sundal

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1709360

IP: 85.89.xxx.xxx

2020-06-19 21:26:41Z

bankID

Per Steinar Melås

Styremedlem

Serienummer: 9578-5993-4-3622705

IP: 185.28.xxx.xxx

2020-06-22 07:48:07Z

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: 5T6DY-58235-CSJKE-005Y1-L5YSU-IJUFQ

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Bernt Ankers gate 17
1534 Moss
www.bdo.no

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Ecura Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ecura Holding AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Ecura Holding AS per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Ecura Holding AS per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

BDO AS

Per Harald Eskedal
statsautorisert revisor
(signert elektronisk)



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Per Harald Eskedal

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5999-4-2409404

IP: 188.95.xxx.xxx

2020-06-22 09:16:54Z



Penneo Dokumentnøkkel: DL7GF-584CO-QE03W-50CQK-08PEA-8T745

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>