



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	11.03.2016 - 31.12.2016
-------------------------	-------------------------

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:	ECONPARTNER AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.05.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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, 20.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	57 367	
Sum kostnader		57 367	
Driftsresultat		-57 367	
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	3 124 196	
Sum finansinntekter		3 124 196	
Annen rentekostnad	8	3 123 303	
Sum finanskostnader		3 123 303	
Netto finans		893	
Ordinært resultat før skattekostnad		-56 474	0
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-57 354	
Ordinært resultat etter skattekostnad		880	0
Årsresultat	5	880	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		880	
Totalresultat		880	
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		880	
Sum overføringer og disponeringer		880	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		57 354	
Sum immaterielle eiendeler		57 354	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	62 966 500	
Lån til foretak i samme konsern	3	97 344 373	
Sum finansielle anleggsmidler		160 310 873	
Sum anleggsmidler		160 368 227	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		4 487 760	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 487 760	
Sum omløpsmidler		4 487 760	0
SUM EIENDELER		164 855 986	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	2	6 072 650	
Overkurs		60 478 293	
Annen innskutt egenkapital		623 800	
Sum innskutt egenkapital		67 174 743	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		880	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Sum opptjent egenkapital		880	
Sum egenkapital	5	67 175 623	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		43 750	
Kortsiktig konserngjeld	3	145 040	
Annen kortsiktig gjeld	4, 8	97 491 573	
Sum kortsiktig gjeld		97 680 363	
Sum gjeld		97 680 363	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		164 855 986	0



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	10	64 674 903	
Annen driftsinntekt	10	1 015 807	
Sum inntekter		65 690 710	
Kostnader			
Varekostnad		1 405 179	
Lønnskostnad	2, 8	45 547 569	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	7 131 840	
Annen driftskostnad	14	8 727 242	
Sum kostnader		62 811 830	
Driftsresultat		2 878 880	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		220 780	
Annen finansinntekt		30 691	
Sum finansinntekter		251 471	
Annen rentekostnad	11	3 235 790	
Sum finanskostnader		3 235 790	
Netto finans		-2 984 319	
Ordinært resultat før skattekostnad		-105 439	0
Skattekostnad på ordinært resultat	9	1 594 387	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 699 826	0
Årsresultat	7	-1 699 826	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 699 826	
Totalresultat		-1 699 826	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	137 852	
Goodwill	3	151 869 523	
Sum immaterielle eiendeler		152 007 375	
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg	4	943 600	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	3 765 825	
Sum varige driftsmidler		4 709 425	
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer		354 087	
Sum finansielle anleggsmidler		354 087	
Sum anleggsmidler		157 070 887	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		6 002 869	
Andre fordringer		3 893 788	
Sum fordringer		9 896 657	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	12	30 406 633	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		30 406 633	
Sum omløpsmidler		40 303 290	0
SUM EIENDELER		197 374 177	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6, 7	6 072 650	
Overkurs	7	60 478 293	
Annen innskutt egenkapital	7	623 800	
Sum innskutt egenkapital		67 174 743	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	-1 699 825	
Sum opptjent egenkapital		-1 699 825	
Sum egenkapital		65 474 918	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 008 461	
Betalbar skatt	9	5 897 790	
Skyldige offentlige avgifter		6 387 671	
Annen kortsiktig gjeld	11	117 605 338	
Sum kortsiktig gjeld		131 899 259	
Sum gjeld		131 899 259	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		197 374 177	0



Deloitte.

Deloitte AS
Drumming Lufthavn gate 14
Postboks 231 Sjøstrøm
NO-0103 Oslo
Norway

Tel +47 23 27 90 00
Faks +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Ecura Holding AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ecura Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 880 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 1 699 826. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2016 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 2016 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 og konsernet 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

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

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. 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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 med revisjonen 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. Betryggende 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med ledelsen blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har



Deloitte

side 3

avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige 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 regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 23. mai 2017
Deloitte AS


Siri Bjørnslett

statsautorisert revisor



Ecura Holding AS konsernet

Noter til regnskapet 2016

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Regnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift

Konsernet er etablert 08.07.2016

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet inkluderer Ecura Holding AS, og datterselskapene Ecura Helse og Omsorg AS, Melås Helse AS og Mestrings- og læringscenteret AS, som Ecura Holding AS har bestemmende innflytelse over. 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. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Aksjer i datterselskaper er elimiert i konsernregnskapet etter oppkjøpsmetoden. Dette innebærer at det oppkjøpte selskapets eiendeler og gjeld vurderes til virkelig verdi på kjøpstidspunktet, og eventuell merpris utover dette klassifiseres som goodwill.

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 et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes 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.

Immaterielle eiendeler og goodwill

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overført 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.

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 og lignende 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 flerforetaksordning 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. Allokeringemetode tilsvarende 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 i henhold til NRS 17, 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 skjønsmessige 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.

Note 2 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnader	2016
Lønninger	38 013 813
Arbeidsgiveravgift	4 839 288
Pensjonskostnader	1 094 204
Andre ytelser	1 600 264
Sum	45 547 569

Gjennomsnittlig antall årsverk	194
--------------------------------	-----

Lønn til konserndirektør

Administrerende direktør i Ecura Helse og Omsorg AS og er også fungerende konserndirektør. Konserndirektør ble ansatt 15. oktober 2016

Lønn Adm.dir.	2016
Lønninger	457 333
Andre lønnsrelaterte ytelser	41 667
Arbeidsgiveravgift	80 251
Pensjonskostnader (avsatt)	40 000
Sum	619 251

Det er avsatt 70 000 kroner i styrehonorar til to styremedlemmer. Utbetalingen forekommer i januar 2017.

Det er også avsatt 90 000 kroner til styreleder for strategiarbeid utført i 2016. Utbetalingen forekommer i januar 2017

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende ekskl mva:

	Ecura Holding AS	Ecura Helse og Omsorg AS	ML Senteret AS	Melås Helse AS	Konsern
Revisjonshonorar fordelt	2016				
Lovpålagt revisjon	45 000	19 000	54 700	79 687	198 387
Andre attestasjonstjenester	146 000	64 000	-	-	210 000
Skatterådgivning	-	-	-	-	-
Andre tjenester utenfor revisjonen	-	1 563 573	26 350	49 800	1 639 723
Sum	191 000	1 646 573	81 050	129 487	2 048 110

Ecura Holding og Ecura Helse og Omsorg AS har godtgjort Deloitte AS, mens Mestrings- og læringscenteret AS og Melås Helse AS har godtgjort andre revisorer

Note 3

Immaterielle eiendeler

	Goodwill Kjøp av ML Senteret	Goodwill kjøp av Melås Helse	Sum
Anskaffelseskost 08.07.16	-	-	-
Tilgang	92 960 665	65 554 485	158 515 150
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.16	92 960 665	65 554 485	158 515 150
Akk. avskrivninger 31.12.16	4 460 478	2 185 149	6 645 627
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.16	-	-	-
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.16	4 460 478	2 185 149	6 645 627
Bokført verdi pr. 31.12.16	88 500 187	63 369 336	151 869 523
Årets avskrivninger	4 460 478	2 185 149	6 645 627
Årets nedskrivninger	-	-	-
Årets rev. nedskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid	10 år	10 år	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	



Note 4 Varige driftsmidler

	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar, verktøy o l	Sum
Tilgang ved kjøp av virksomhet	1 003 642	2 162 342	3 165 984
Tilgang kjøpte driftsmidler	107 255	2 026 274	2 133 529
Avgang	31 500	72 375	103 875
Anskaffelseskost 31.12.16	1 079 397	4 116 241	5 195 638
Herav balanseførte lånekostnader egentilvirkede driftsmidler	-	-	-
Akk. avskrivninger 31.12.16	135 797	350 416	486 213
Netto akk. og rev. nedskrivninger 31.12.16	-	-	-
Akk. avskr., nedskr. og rev. nedskrivninger 31.12.16	135 797	350 416	486 213
Bokført verdi pr. 31.12.16	943 600	3 765 825	4 709 425
Årets avskrivninger	135 797	350 416	486 213
Årets nedskrivninger	-	-	-
Årets rev. nedskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid	20 -33 %	7 - 50 %	
Avskrivningsplan	lineær	lineær	

Note 5 Datterselskap.

Selskap	Eier- og stemmeandel i		EK-verdi 31.12.2016	Anskaffet	Årsresultat	Forretnings- kontor	Konsolidert
	%						
<i>Ecura Helse og Omsorg AS</i>	100		62 899 407	08.07.2016	135 907	Oslo	JA - 11.03-31.12
<i>Melås Helse AS</i>	100		2 751 698	31.08.2016	9 240 770	Øvre Årdal	JA - 01.09-31.12
<i>Mestrings- og læringsenteret AS</i>	100		9 119 064	08.07.2016	12 468 926	Ekne	JA - 08.07-31.12

Note 6 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Ecura Holding AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	227 724	10	2 277 240
Preferanseaksjer	379 541	10	3 795 410
Sum	607 265		6 072 650

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Preferanse	Sum	Eierandel	Stemmeandel
<i>Longship Fund I L.P.</i>	198 046	330 078	528 124	87,0 %	87 %
<i>Jeca Invest AS</i>	20 718	34 530	55 248	9,1 %	9 %
<i>Melås AS</i>	8 960	14 933	23 893	3,9 %	4 %
Totalt antall aksjer	227 724	379 541	607 265	100,0 %	100 %

Preferanseaksjene har fortrinnsrett til enhver form for utdeling fra selskapet, herunder ved kapitalnedsettelse, utbytte, avvikling eller på annen måte. Preferanseaksjene har en årlig preferanse-avkastning på 12% basert på et basisbeløp med utgangspunkt i tegningskursen.



Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum egenkapital
kapitalforhøyelse kontanter	3 130 720	28 176 480			31 307 200
Kapitalforhøyelse i annet enn penger	552 480	4 972 320			5 524 800
kapitalforhøyelse kontanter	2 150 520	19 593 295			21 743 815
Kapitalforhøyelse i annet enn penger	238 930	2 176 880			2 415 810
Kapitalforhøyelse i annet enn penger *)		137 121	15 050		152 171
Kapitalforhøyelse i annet enn penger *)		309 060	34 340		343 400
kapitalforhøyelse kontanter *)		5 295 637	574 410		5 870 047
Emisjonskostnader		-182 500			-182 500
Annen egenkapital					
Årets resultat				-1 699 826	-1 699 826
SUM	6 072 650	60 478 293	623 800	-1 699 826	65 474 917

*) Kapitalforhøyelsen er registrert 25.01.2017

Note 8 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Konsernets ytelsesbaserte pensjonsordning 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 fondert gjennom KLP og omfatter i 2016 8 ansatte. Ordningen er overfinansiert og er ikke oppført i balansen.

Konsernet har i tillegg en innskuddspensjon for sine ansatte. Premieinnbetalinger til denne pensjonen kostnadsføres løpende, følgelig blir det ingen balanseføring.

Konsernet har en reell økonomisk forpliktelse som følge av avtalen om AFP-ordning for ansatte sykepleiere. Sykepleierpensjonsordningen er en flerforetaksordning der forpliktelsen blir utjevnet mellom alle medlemmer. Det foreligger ikke tilstrekkelig informasjon for å muliggjøre innregning av denne forpliktelsen i regnskapet i 2016.

Ytelsesordning:	2016
Netto pensjonsmidler	
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	3 801 169
Pensjonsmidler	3 207 996
Netto forpliktelse før aga.	593 173
Arbeidsgiveravgift	83 637
Netto forpliktelse inkl. aga.	676 810
Ikke resultatført actuarielt gevinst/tap eks. aga	-682 136
Ikke resultatført actuarielt gevinst/tap aga	-96 180
Netto midler etter aga (overfinansiert)	-101 506
Herav balanseført aga	-12 543

Innskuddsordning:	
Aktive	186
Totalt	186

Ytelsesbasert ordning:	
Aktive	8
Pensjonister	2
Totalt	10

Økonomiske forutsetninger (ytelsesbaserte ordninger)	31.12.16
Diskonteringsrente	2,60 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %
Forventet pensjonsøkning	1,48 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp (G)	2,25 %
Forventet avkastning på fondsmidler	3,60 %

Totale pensjonskostnader er 2 484 113 kr.



Note 9 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2016
Betalbar skatt	5 897 790
Betalbar skatt ført over fra egenkapitalen før eierperioden	-4 258 561
Endring i utsatt skatt	-44 841
Skattekostnad	1 594 388

Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:	2016
Årets betalbare skattekostnad	5 942 631
Endring utsatt skatt	-44 841
Betalbar skatt i balansen	5 897 790

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:	2016
Årsresultat før skatt	-105 439
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)	-26 360
Skatteeffekten av følgende poster:	
Andre permanente forskjeller knyttet til investeringer (fritaksmetoden)	1 617 607
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	114
Andre poster	3 026
Skattekostnad	1 594 387
Effektiv skattesats	-15,12 %

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til framføring:

	2016	
	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	80 499	-
Underskudd til framføring	57 353	-
Sum	137 852	-
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-
Netto utsatt fordel/forpl. i balansen	137 852	-

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.

Note 10 Salgsinntekter

Konsernets inntekter består i sin helhet av omsetning i de to driftsselskapene Melås Helse AS og Mestrings- og læringscenteret

	Annen		Total inntekt i eierperiode	Total inntekt 01.01.-31.12.2016
	Salgsinntekt i eierperiode	driftsinntekt i eierperiode		
Melås Helse AS	23 301 735,00	33 800,00	23 335 535,00	75 846 456,00
Mestrings- og læringscenteret AS	41 373 168,00	982 007,00	42 355 175,00	76 164 520,00
Sum	64 674 903,00	1 015 807,00	65 690 710,00	152 010 976,00

Note 11 Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter

Alle transaksjoner og mellomværende mellom konsernselskapene er eliminert.

Melås Helse AS leier boliger og bygninger av Melås Eigedom AS (selskap eid av aksjonær) som utgjorde kr. 1 672 000 og av Per Steinar Melås (aksjonær) som utgjorde kr. 40 500

Falstad Nedre AS (eid av aksjonær) leier ut lokaler til Mestrings- og læringscenteret AS. Leiekostnadene utgjorde kr. 2 400 000

Ecura Holding AS har lån og påløpte rentekostnader til sine aksjonærer.

Aksjonær	Lån per 31.12.2016	Påløpte renter per 31.12.2016
Longship Fund 1	81 632 928	2 702 470
Melås AS	3 852 716	98 205
ML Holding Levanger AS	8 802 626	322 628

Ecura Helse og Omsorg AS har også en selgerkreditt til Melås AS etter kjøp av Mestrings- og Læringscenteret AS på kr. 4 276 000. På denne selgerkreditten er det i 2016 påløpt renter på kr. 57 644.



Note 12 Bankinnskudd

Innestående midler på konsernets skattetrekkskontoer er på kr. 3 523 853

	31.12.2016
Ecura Helse og Omsorg AS	15 001
Melås Helse AS	1 838 073
Mestrings- og læringscenteret AS	1 670 779
Sum	3 523 853

Note 13 Betingende utfall og hendelser etter balansedagen

Det foreligger ingen betingede utfall eller hendelser etter balansedagen som er vurdert til å ha vesentlig betydning for konsernregnskapet

Note 14 Langsiktige avtaler som ikke er balanseført

Konsernets driftsselskaper har inngått langsiktige husleieavtaler. For Melås Helse AS er årlig leiebeløp i 2016 er på kr. 1 427 820, og låneavtalene har løpetid til 31.07.2021. For Mestrings- og læringscenteret er årlig leiebeløp i 2016 på kr. 3 549 316 med løpetid på 10 år + 10 år opsjon.

Note 15 Pant- og sikkerhetstillelser

I driftsselskapene er det frivillige pantstillelser på:

Driftstilbehør	5 000 000
Kundefordringer	5 000 000
Factoringavtale	8 000 000
Sum	18 000 000



Ecura Holding AS konsernet

Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:	2016
Årsresultat før skattekostnad	-105 439
Periodens betalte skatt	203 520
Ordinære avskrivninger	7 131 840
Endring i kundefordringer	461 185
Endring i leverandørgjeld	6 566
Endringer i konsernmellomværender	0
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	-52 248
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	<u>7 645 424</u>

KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:

Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31 500
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-2 133 529
Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	-118 890 743
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-120 992 772</u>

KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:

Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	84 832 928
Innbetaling av egenkapital	58 921 053
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>143 753 981</u>
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	30 406 633
Beholdning per 08.07.2016	0
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	<u>30 406 633</u>



Årsregnskap 2016
Ecura Holding AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 916 938 608



Ecura Holding AS

ÅRSBERETNING FOR 2016

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

Den 8. juli 2016 ervervet Ecura Holding AS 100 % av aksjene i Ecura Helse og Omsorg AS. Ecura Helse og Omsorg AS ervervet 100 % av aksjene i Mestrings- og læringscenteret AS den 8. juli 2016 og 100 % av aksjene i Melås Helse AS den 1. september 2016. Disse selskapene utgjør Ecurakonsernet.

Ecura Holding AS eies pr 31. desember 2016 av Longship Fund I L.P med 87 %, Jeca Invest AS med 9 % og Melås AS med 4 %.

Selskapet fungerer som holdingselskap og ble stiftet 11.03.2016. Konsernet har administrasjon i Oslo. Driftselskapene er lokalisert i Vest- og Midt-Norge.

Ecurakonsernet leverer helse og omsorgstjenester og har et spesielt fokus på assisterte boligjenester for personer med betydelig omsorgsbehov. Virksomheten går ut på å bistå beboere og skape nødvendig trygghet i omgivelsene, stabilitet i boforholdene og en tilværelse med mening, og tilpasset de behov som den enkelte beboer har. Kundene er primært norske kommuner. Grad av omsorg og formen på denne avtales med kommunen i hvert enkelt tilfelle.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2017 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

FREMTIDIG UTVIKLING

Behovet for assisterte boligjenester er økende som følge av at mange kommuner har utfordringer med å kunne gi et tilfredsstillende tilbud lokalt. Vi ser en gradvis utvikling mot boligtilbud der beboerne kan tilbys plass i et fellesskap med aktiviteter og meningsfulle utfordringer i hverdagen. Styret mener utsiktene for konsernets tjenester er gode både innen nåværende geografiske nedslagsfelt og i andre distrikter.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Konsernet ble etablert 8. juli 2016. Omsetningen i konsernet er fra 08.07-31.12.2016 og ble 65,7 mill. Årsresultatet ble et underskudd på kr 1,7 mill.

Konsernets likviditetsbeholdning var kr 30,4 mill. per 31.12.2016. Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på 30,4 mill, mens driftsresultatet for konsernet utgjorde -0,1 mill. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på 7,6 mill. og knytter seg i hovedsak til avskrivninger. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var på -121 mill. som i all hovedsak knytter seg til investering i datterselskaper. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på 143,8 mill. knytter seg til innbetaling av egenkapital og opptak av kortsiktig gjeld

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2016 100 % av samlet gjeld i konsernet. Konsernets finansielle stilling er god, men man må i løpet av 2017 erstatte den kortsiktige gjelden med mer langsiktig finansiering.

Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året kr 197,3 mill. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2016 var 33,1 %.

Goodwill knyttes til merverdi ved kjøp av virksomhet og er nærmere beskrevet i note 3 i konsernregnskapet. Konsernet avskriver goodwill over 10 år.

Selskapet Ecura Holding AS har ingen inntekter. Selskapet årsresultat er et overskudd på 880 nok.



FINANSIELL RISIKO

Ecura Holding AS konsernet er finansiert med egenkapital og lån fra aksjonærene. Den finansielle risikoen ansees for å være liten. Det er ikke iverksatt andre tiltak for å redusere denne.

RENTERISIKO

Selskapet er finansiert med egenkapital og lån fra aksjonærene. Renterisikoen ansees derfor som liten og det er ikke igangsatt noen tiltak for å redusere denne ytterligere.

KREDITTRISIKO

Selskapet har kredittrisiko knyttet til fordringer på konsernforetak. Ecura konsernet har fordringer på norske kommuner. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være lav.

VALUTARISIKO

Selskapet og konsernet har bare inntekter og kostnader i norske kroner. Selskapet og konsernet er ikke utsatt for valutarisiko.

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

Selskapet og konsernet er finansiert med egenkapital og lån fra aksjonærene.

ARBEIDSMILJØ OG PERSONALE

Antall årsverk i konsernet ved årets slutt er 195.

Sykefraværet i konsernet var på 5,2 % av total arbeidstid i konsernet. Konsernet vil arbeide med å redusere antall sykedager, og har satt i gang tiltak for å forstå hvorfor noen av avdelinger over tid har svært lavt sykefravær, mens andre har betydelig høyere. Målet er å lære hva de avdelingene med spesielt lavt sykefravær gjør annerledes enn de øvrige avdelingene.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Konsernets forskjellige arbeidsmiljøutvalg har regelmessig avholdt møter i 2016. En rekke saker er blitt behandlet i utvalgene og løsninger er forelagt de berørte avdelingene.

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

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, avansement og rekruttering. Konsernet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er jevnt representert.

Av konsernets 195 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. Denne turnusen verdsettes av så vel ansatte som brukere og er uavhengig av kjønn. Selskapet planlegger å videreføre de iverksatte tiltakene vedrørende likestilling beskrevet ovenfor. Kjønnsbalansen vil også fremover være viktig for arbeidsmiljøet

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, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig.

MILJØRAPPORTERING

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

Fokus i 2016 har også vært rettet mot å utnytte teknologi for gjennomføring av møter og derved reise mindre.

23.05.2017
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



RESULTATREGNSKAP

ECURA HOLDING AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2016
Annen driftskostnad	1	57 367
Sum driftskostnader		57 367
Driftsresultat		-57 367
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	3	3 124 196
Annen rentekostnad	8	3 123 303
Resultat av finansposter		893
Ordinært resultat før skattekostnad		-56 474
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-57 354
Ordinært resultat		880
EKSTRAORDINÆRE INNEKTER OG KOSTNADER		
Årsresultat	5	880
OVERFØRINGER		
Avsatt til annen egenkapital		880
Sum overføringer		880



BALANSE

ECURA HOLDING AS

EIENDELER	Note	31.12.2016
ANLEGGSMIDLER		
IMMATERIELLE EIENDELER		
Utsatt skattefordel		57 354
Sum immaterielle eiendeler		57 354
VARIGE DRIFTSMIDLER		
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER		
Investeringer i datterselskap	6	62 966 500
Lån til foretak i samme konsern	3	97 344 373
Sum finansielle anleggsmidler		160 310 873
Sum anleggsmidler		160 368 227
OMLØPSMIDLER		
FORDRINGER		
INVESTERINGER		
Bankinnskudd, kontanter o.l.		4 487 760
Sum omløpsmidler		4 487 760
Sum eiendeler		164 855 986



BALANSE

ECURA HOLDING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	31.12.2016
EGENKAPITAL		
INNSKUTT EGENKAPITAL		
Aksjekapital	2	6 072 650
Overkurs		60 478 293
Ikke registrert kapitalforhøyelse		623 800
Sum innskutt egenkapital		67 174 743
OPPTJENT EGENKAPITAL		
Annen egenkapital		880
Sum opptjent egenkapital		880
Sum egenkapital	5	67 175 623
GJELD		
KORTSIKTIG GJELD		
Leverandørgjeld		43 750
Konserngjeld	3	145 040
Annen kortsiktig gjeld	4, 8	97 491 573
Sum kortsiktig gjeld		97 680 363
Sum gjeld		97 680 363
Sum egenkapital og gjeld		164 855 986

23.05.2017
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



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapskikk. Selskapet ble stiftet 11. mars 2016

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

DATTERSELSKAP

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

FORDRINGER

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har i 2016 sysselsatt 0 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet har ingen ansatte og er derfor ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

REVISOR

Honorar til Deloitte AS fremkommer som følger eksklusive mva:

Lovpålagt revisjon 45.000.

Andre lovpålagte attestasjonstjenester 146.000.



Note 2 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I ECURA HOLDING AS PR. 31.12 BESTÅR AV FØLGENDE AKSJEKLASSER:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	227 724	10,00	2 277 240
Preferanseaksjer	379 541	10,00	3 795 410
Sum	607 265		6 072 650

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Preferanseaksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Longship Fund I L.P.	198 046	330 078	528 124	87,0	87,0
Jeca Invest AS	20 718	34 530	55 248	9,1	9,1
Melås AS	8 960	14 933	23 893	3,9	3,9
Totalt antall aksjer	227 724	379 541	607 265	100,0	100,0

Preferanseaksjene har fortrinnsrett til enhver form for utdeling fra selskapet, herunder ved kapitalnedsettelse, utbytte, avvikling eller på annen måte. Preferanseaksjene har en årlig preferanseavkastning på 12% basert på et basisbeløp med utgangspunkt i tegningskursen.

Note 3 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2016
Fordringer	
Ecura Helse og Omsorg AS	97 344 373
Sum	97 344 373
Gjeld	
Ecura Helse og Omsorg AS	145 040
Sum	145 040

Note 4 Lån fra aksjonærer

Ecura Holding AS har lån og påløpte rentekostnader fra sine aksjonærer.

Aksjonær	Lån per 31.12.2016	Påløpte renter per 31.12.2016
Longship Fund 1	81 632 928	2 702 470
Melås AS	3 852 716	98 205
ML Holding Levanger AS	8 802 626	322 628



Note 5 Egenkapital

Kapitalendring består av:	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Kapitalforhøyelse 08.07.2016	3 130 720	28 176 480	0	0	31 307 200
Kapitalforhøyelse 08.07.2016	552 480	4 972 320	0	0	5 524 800
Kapitalforhøyelse 31.08.2016	2 150 520	19 593 295	0	0	21 743 815
Kapitalforhøyelse 31.08.2016	238 930	2 176 880	0	0	2 415 810
Kapitalforhøyelse 23.12.2016 *	0	137 121	15 050	0	152 171
Kapitalforhøyelse 23.12.2016 *	0	309 060	34 340	0	343 400
Kapitalforhøyelse 23.12.2016 *	0	5 295 637	574 410	0	5 870 047
Emisjonskostnader	0	-182 500	0	0	-182 500
Årets resultat	0	0	0	880	880
Sum	6 072 650	60 478 293	623 800	880	67 175 623

*) kapitalforhøyelsen er registrert 25.01.2017

Note 6 Aksjer i datterselskap

	Eier- /stemmeandel	Balanseført verdi	Resultat 2016	Egenkapital 31.12.2016
Ecura Helse og Omsorg AS	100%	62 966 500	135 907	62 899 407
Totalt	0	62 966 500	135 907	62 899 407



Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2016
Resultatført skatt på ordinært resultat:	
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skattefordel	-57 354
Skattekostnad ordinært resultat	-57 354
Skattepliktig inntekt:	
Ordinært resultat før skatt	-56 474
Permanente forskjeller	-182 500
Endring i midlertidige forskjeller	0
Skattepliktig inntekt	-238 974
Betalbar skatt i balansen:	
Betalbar skatt på årets resultat	0
Sum betalbar skatt i balansen	0
Beregning av effektiv skattesats:	
Resultat før skatt	-56 474
Beregnet skatt av resultat før skatt	-14 118
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-45 625
Effekt av endring av skattesats	2 390
Sum	-57 354
Effektiv skattesats	101,6 %

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

	2016
Akkumulert fremførbart underskudd	-238 974
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-238 974
Utsatt skattefordel (24 %)	-57 354
Effekt av endring av skattesats	2 390

Note 8 Finansiell Markedsrisiko

Ecura Holding AS Selskapet er finansiert med egenkapital og lån fra aksjonærene. Den finansielle risikoen ansees for å være liten. Det er ikke iverksatt andre tiltak for å redusere denne.

RENTERISIKO

Selskapet er finansiert med egenkapital og lån fra aksjonærene. Renterisikoen ansees derfor som liten og det er ikke igangsatt noen tiltak for å redusere denne ytterligere.

KREDITTRISIKO

Selskapet har kredittisiko knyttet til fordringer på konsernforetak. Ecura-konsernet har fordringer på norske kommuner. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være moderat.

VALUTARISIKO

Selskapet har bare inntekter og kostnader i norske kroner. Selskapet er ikke utsatt for valutarisiko.



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

Selskapet er finansiert med egenkapital og lån fra aksjonærene.



Kontantstrømoppstilling

	2016
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER:	
Årsresultat før skattekostnad	-56 474
Endring i kundefordringer	
Endringer i konsernmellomværender	-3 536 262
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	268 797
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-3 323 939
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER:	
Utbetalinger til investeringer i finansielle anleggsmidler	-135 942 282
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-135 942 282
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER:	
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	84 832 928
Innbetaling av egenkapital	58 921 053
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	143 753 981
Effekt av valutakursendring på bankinnskudd, kontanter o.l.	0
Netto endring i bankinnskudd, kontanter og lignende	4 487 760
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 01.01.	0
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende pr 31.12.	4 487 760