



# ÅRSRAPPORT 2020

## Allianceplus A/S

Søndre Ringvej 49A  
2605 Brøndby  
CVR-nr. 12 64 30 47

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 13/7 2021

Anders Egehus  
Dirigent

Facility solutions,  
for and by people who care

**ALLIANCE** 

# Indholdsfortegnelse

## Påtegninger

- Ledelsespåtegning 4
- Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5

## Ledelsesberetning

- Selskabsoplysninger 8
- Hoved- og nøgletal 9
- Ledelsesberetning 10

## Årsregnskab

- Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 14
- Balance 31. december 15
- Egenkapitalopgørelse 17
- Noter til årsregnskabet 18

# PÅTEGNINGER



# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Allianceplus A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 13. juli 2021

## **Direktion**

Anders Egehus  
adm. direktør

## **Bestyrelse**

Karsten Poulsen  
formand

Charlotte Steenstrup Hentzen

Anders Egehus

# Revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Allianceplus A/S.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Allianceplus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den

forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 13. juli 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen

statsautoriseret revisor

mne28703

Leif Ulbæk Jensen

statsautoriseret revisor

mne23327

# LEDELSESBERETNING



# Selskabsoplysninger

Allianceplus A/S.

## Selskabet

Allianceplus A/S  
Søndre Ringvej 49A  
2605 Brøndby

Telefon: 70 20 70 11  
E-mail: [info@allianceplus.dk](mailto:info@allianceplus.dk)  
Hjemmeside: [www.allianceplus.dk](http://www.allianceplus.dk)

CVR-nr.: 12 64 30 47  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 1. december 1988  
Regnskabsår: 31. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Brøndby

## Bestyrelse

Karsten Poulsen, formand  
Charlotte Steenstrup Hentzen  
Anders Egehus

## Direktion

Anders Egehus

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup





# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal.

|  | 2020    | 2019    | 2018    | 2017    | 2016    |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
|  | TDKK    | TDKK    | TDKK    | TDKK    | TDKK    |
| <b>Hovedtal</b>                        |         |         |         |         |         |
| <b>Resultat</b>                        |         |         |         |         |         |
| Nettoomsætning                         | 545.375 | 509.231 | 545.368 | 558.685 | 563.305 |
| EBITDA                                 | 3.739   | -1.609  | 13.035  | 3.824   | 27.229  |
| Resultat af ordinær primær drift       | -16.575 | -19.558 | -7.723  | -16.965 | 5.365   |
| Resultat af finansielle poster         | 789     | 497     | 452     | 834     | 60      |
| Årets resultat                         | -11.626 | -18.415 | -8.275  | -15.104 | 1.660   |
| <b>Balance</b>                         |         |         |         |         |         |
| Balancesum                             | 294.632 | 258.144 | 272.171 | 329.343 | 300.071 |
| Egenkapital                            | 94.491  | 106.117 | 124.532 | 177.807 | 191.963 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 1.608   | 735     | 897     | 2.814   | 11.998  |
| <b>Nøgletal i %</b>                    |         |         |         |         |         |
| Overskudsgrad                          | -2,0%   | -3,8%   | -1,4%   | -3,1%   | 1,0%    |
| Afkastningsgrad                        | -3,7%   | -7,6%   | -2,8%   | -5,2%   | 1,8%    |
| Soliditetsgrad                         | 32,1%   | 41,1%   | 45,8%   | 54,0%   | 64,0%   |
| Forrentning af egenkapital             | -11,6%  | -16,0%  | -5,5%   | -8,2%   | 0,9%    |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Selskabet er pr. 1. januar 2017 fusioneret med Appetize+ A/S, og pr. 1. januar 2017 med Cleaning Services Danmark ApS. Sammenligningstal er ikke tilpasset.

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteterne består af facility management services, rengøring, trappevask og vinduespolering samt kantinedrift.

## Udvikling i året

### Resultatopgørelse

I 2020 nåede omsætningen et niveau på TDKK 545.375 (TDKK 509.231 i 2019). En vækst på 7,1% fra 2019.

Væksten sker som følge af god aktivitet på tværs af forretningen, med en god tilgang af nye væsentlige kunder og kontrakter samt høj grad af fastholdelse af eksisterende kunder og kontrakter. EBITDA - resultat før renter, skatter, afskrivninger og amortiseringer blev TDKK 3.738 (TDKK -1.609 i 2019). Den positive udvikling i EBITDA skyldes den underlæggende vækst i forretningen samt løbende tilpasninger af omkostninger til aktivitetsniveauet.

Årets resultat blev TDKK -11.626 (TDKK -18.415 i 2019) og er påvirket af Covid-19 kompensation og af væsentlige afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver. På trods af forbedringer i løbet af året er resultatet for året fortsat utilfredsstillende, men ledelsen forventer at løbende optimeringer og fortsat tilgang af nye kunder og kontrakter betyder, at såvel omsætning som resultat i 2021 vil være forbedret i forhold til 2020.

## Balance

Balancesummen udgjorde ved årsskiftet TDKK 294.632 (TDKK 258.144 i 2019). Aktiverne er øget som følge af en positiv udvikling i selskabets likviditet.

Egenkapitalen udgør TDKK 94.491 (TDKK 106.117

i 2019). Reduktionen skyldes alene det negative resultat for 2020. Egenkapital i forhold til samlet balancesum (soliditetsgraden) lander dermed på 32,1% (41,1% i 2019).

## 2020 påvirket af COVID-19-pandemien og udviklingen forsinket med et år

Fokus for 2020 var at fortsætte arbejdet med at etablere en bæredygtig platform for fremtidig vækst, men i slutningen af marts blev den erstattet af den usikkerhed COVID-19-pandemien forårsagede. Fokus blev rettet mod at imødekomme de ændrede kundekrav COVID-19-pandemien forårsagede og styre virksomheden på den bedst mulige måde under de meget usikre og usædvanlige omstændigheder.

Den direkte forretningspåvirkning var reduktion i volumen eller midlertidig nedlukning af APPETIZE+ personalerestauranter, mens ALLIANCE+ rengøringen blev påvirket positivt af stigningen i behovet for yderligere desinficering, denne mere end opvejede faldet i efterspørgslen der blev forårsaget af at kontorer lukkede ned eller blev reduceret som følge af flere arbejdede hjemmefra.

I løbet af de første tre måneder af COVID-19-pandemien benyttede ALLIANCE+ sig i begrænset omfang af de offentlige lønkompensationspakker, mens de forsinkede skatte- og momsbetalinger blev benyttet i løbet af året.

Kundefastholdelse blev opretholdt med succes, og i kombination med godt nysalg steg omsætningen.

APPETIZE+ personalerestauranter, voksede i antal, men på grund af reduceret efterspørgsel i de enkelte restauranter forblev den samlede volumen på

## Ledelsesberetning - fortsat

niveau med 2019.

ALLIANCE+ fortsatte med at tiltrække og fastholde dedikerede medarbejdere ved at tilbyde gode jobmuligheder med de rette arbejds- og ansættelsesforhold. Den årlige medarbejder tilfredshedsundersøgelse blev gennemført i november. Den viste positive fremskridt både med hensyn til svarprocent og engagement-score, hvilket efterlod den samlede score på et meget højt niveau. Fortsat fokus på procesoptimering og anvendelse af systemer resulterede i mindre organisatoriske tilpasninger og reduktion af omkostningerne.

Forretningens lave margin karakter kræver konstant fokus på omkostninger. Lønomsætningerne udgør langt størstedelen af omkostningerne, hvilket gør det bydende nødvendigt med løbende kontrol og optimering af timer. Planlægnings- og timeregistreringssystem danner nu grundlaget for dette, men der kræves yderligere fokus for at levere fornødne forbedringer.

Vi fastholdt alle vores certificeringer i 2020 på Svanemærket og Servicenormen. Flere vigtige miljøinitiativer fortsatte eller begyndte, herunder reduktion af kemikalier og fokus på madspild.

Samlet set og på trods af COVID-19-pandemisk påvirkning fortsatte virksomheden med at udvikle sig positivt i 2020, dog med yderligere behov for fokus og forbedringer for at opnå en tilfredsstillende margin.

Begyndelsen af 2021 viste fortsat positive tegn, men udviklingen er forsinket af COVID-19-pandemien, som fortsat påvirker omsætningen i APPETIZE+ og hos de få hoteller vi servicerer. Opstarten af to store offentlige kontrakter i slutningen af 2020 medførte en række udfordringer. De er i begyndelsen af 2021 adresseret for den ene kontrakt, mens bestræbelserne pågår for den anden.

Fokus for resten af 2021 er at udvikle forretningen yderligere og tilpasse den til den nye normal, der følger efter COVID-19, herunder tæt dialog med kunderne for at sikre, at deres tilpassede krav bliver opfyldt.

### Driftsrisici og finansielle risici

#### Drift

Selskabets risikostyring, herunder interne kontroller i forbindelse med den økonomiske rapporteringsproces, er designet med henblik på effektivt at minimere risikoen for fejl og mangler.

Ledelsen vurderer regelmæssigt, om selskabet har tilstrækkelig kapitaladgang, ligesom bestyrelsen løbende vurderer, om selskabets kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og kapitalejernes interesser.

Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst. Der er ikke foretaget ændringer af selskabets retningslinjer og procedurer for styring af kapitalstrukturen og forvaltningen heraf i 2020.

#### Videnressourcer

Selskabet beskæftigede 1.053 full-time employees (FTE) ved slutningen af 2020, hvoraf flere er deltidsbeskæftiget og tidsbegrænset ansat.

Selskabet har fokus på fastholdelse af de mest kvalificerede og motiverede medarbejdere. Fokus på fastholdelse og lavere medarbejderomsætning er vigtig, da kvalificerede medarbejdere, der kender selskabets rutiner, systemer, materialer og maskiner, er en forudsætning for at selskabet kan fortsætte den lønsomme udvikling.

Selskabet har i 2020 fastholdt den eksterne uddannelsesindsats og således haft et stort antal medarbejdere på sproglig opkvalificering og på branchens faguddannelser. Der har i den forbindelse været positive tilkendegivelser fra både medarbejdere, kunder og medarbejderorganisationer.

Selskabet har fastholdt både Svanemærke- og Servicenormen certificeringen igennem 2020.

#### Redegørelse for samfundsansvar

I Allianceplus A/S påvirker vi verden omkring os og det vil vi gerne tage ansvar for. Vi har som facility management selskab mulighed for at bidrage til en positiv udvikling - både når det kommer til miljø, medarbejdere og samfund. Det har vi formuleret i

## Ledelsesberetning - fortsat

en Corporate Social Responsibility-politik, ligesom koncernen har udarbejdet en CSR Report 2020.

Der henvises til koncernens hjemmeside:

<https://www.allianceplus.dk/nyheder-og-presse/allianceplus-csr-report-2020/>

### **Redegørelse for kønsmæssig sammensætning**

Selskabets mål er, at det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan (bestyrelsen) skal være 33%.

Kønsfordelingen i bestyrelsen er pt. 33% kvinder og 67% mænd, hvilket anses for at være en ligelig fordeling.

I direktionen udgør kønsfordelingen pt. 0% kvinder og 100% mænd.

For yderligere information henvises til koncernens CSR Report 2020.

### **Kapitalberedskab og efterfølgende begivenheder**

Der henvises til regnskabsnote 1.

### **Corporate governance**

Selskabets bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at selskabets ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet selskabsloven, årsregnskabsloven, selskabets vedtægter samt god praksis for koncerner af samme størrelse og aktiviteter. Herudover følger selskabet i udgangspunktet som porteføljeselskab i Polaris Private Equity de af DVCA [Danish VentureCapital and Private Equity Association] udarbejdede retningslinjer for udarbejdelse af årsrapporten.

Allianceplus A/S er ultimativt ligeligt ejet af Polaris Private Equity og KIRK Kapital A/S. Der gøres ikke brug af underudvalg i bestyrelsens arbejde. Dette er begrundet i selskabets størrelse og kompleksitet samt bestyrelsens erfaring. Det betyder, at den samlede bestyrelse i forbindelse med regnskabsaf-læggelsesprocessen har særligt fokus på regnskabspraksis på væsentlige områder og væsentlige regnskabsmæssige skøn, eventuelle transaktioner med nærtstående parter samt usikkerhed og risici. Sammen med revisionen vurderes løbende kvaliteten af selskabets interne kontrolsystemer, ligesom revisors uafhængighed løbende sikres.



# ÅRSREGNSKAB

# Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

|   | Note | 2020<br>TDKK   | 2019<br>TDKK   |
|---|------|----------------|----------------|
| <b>Omsætning</b>  | 2    | <b>545.375</b> | <b>509.231</b> |
| Andre driftsindtægter   |      | 5.607          | 0              |
| Vareforbrug   |      | -60.355        | -59.710        |
| Andre eksterne omkostninger                                       |      | -45.376        | -39.404        |
| <b>Bruttoresultat</b>   |      | <b>445.251</b> | <b>410.117</b> |
| Personaleomkostninger   | 4    | -441.513       | -411.726       |
| <b>Resultat før afskrivninger (EBITDA)</b>                        |      | <b>3.738</b>   | <b>-1.609</b>  |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 5    | -14.707        | -17.949        |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | 3    | <b>-10.969</b> | <b>-19.558</b> |
| Finansielle indtægter   | 6    | 1.902          | 1.510          |
| Finansielle omkostninger  | 7    | -1.113         | -1.013         |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-10.180</b> | <b>-19.061</b> |
| Skat af årets resultat  | 8    | -1.446         | 646            |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-11.626</b> | <b>-18.415</b> |

# Balance

31. december

## Aktiver

|  | Note | 2020<br>TDKK   | 2019<br>TDKK   |
|--|------|----------------|----------------|
| Software                                     |      | 1.921          | 2.504          |
| Goodwill                                     |      | 102.813        | 115.432        |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 9    | <b>104.734</b> | <b>117.936</b> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 2.782          | 2.635          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 10   | <b>2.782</b>   | <b>2.635</b>   |
| Deposita                                     |      | 1.502          | 1.177          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 11   | <b>1.502</b>   | <b>1.177</b>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>109.018</b> | <b>121.748</b> |
| Færdigvarer                                  |      | 1.180          | 1.203          |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>1.180</b>   | <b>1.203</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 87.588         | 74.974         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 53.817         | 55.067         |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |      | 0              | 188            |
| Andre tilgodehavender                        |      | 802            | 95             |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 2.457          | 4.869          |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>144.664</b> | <b>135.193</b> |
| Likvide beholdninger                         |      | 39.770         | 0              |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>185.614</b> | <b>136.396</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>294.632</b> | <b>258.144</b> |

# Balance

31. december

## Passiver

|   | Note | 2020<br>TDKK   | 2019<br>TDKK   |
|---|------|----------------|----------------|
| Selskabskapital                                   |      | 1.286          | 1.286          |
| Overført resultat                                 |      | 93.205         | 104.831        |
| <b>Egenkapital</b>                                |      | <b>94.491</b>  | <b>106.117</b> |
| Kreditinstitutter                                 |      | 44.549         | 44.324         |
| Leasingforpligtelser                              |      | 1.129          | 1.802          |
| Anden gæld  |      | 39.664         | 13.426         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>            | 13   | <b>85.342</b>  | <b>59.552</b>  |
| Kreditinstitutter                                 | 13   | 0              | 1.465          |
| Leasingforpligtelser                              | 13   | 1.542          | 1.781          |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder               |      | 68             | 461            |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |      | 27.200         | 27.738         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                 |      | 8.203          | 8.003          |
| Selskabsskat                                      |      | 1.540          | 87             |
| Anden gæld  | 13   | 76.246         | 52.940         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>            |      | <b>114.799</b> | <b>92.475</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |      | <b>200.141</b> | <b>152.027</b> |
| <b>Passiver</b>                                   |      | <b>294.632</b> | <b>258.144</b> |
| Kapitalberedskab og efterfølgende begivenheder    | 1    |                |                |
| Resultatdisponering                               | 12   |                |                |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 14   |                |                |
| Nærtstående parter                                | 15   |                |                |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor       | 16   |                |                |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 17   |                |                |



# Egenkapitaloppgørelse

|                                 | Selskabskapital | Overført resultat | I alt         |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|---------------|
|                                 | TDKK            | TDKK              | TDKK          |
| Egenkapital 1. januar           | 1.286           | 104.831           | 106.117       |
| Årets resultat                  | 0               | -11.626           | -11.626       |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>1.286</b>    | <b>93.205</b>     | <b>94.491</b> |

# Noter

## Til årsregnskabet

### 1 Kapitalberedskab og efterfølgende begivenheder

Selskabets kapitalberedskab er blandt andet afhængig af udviklingen i de øvrige koncernselskaber og i de samlede kreditfaciliteter etableret med koncernens hovedbankforbindelse.

Koncernens samlede bankfinansiering forfalder til betaling 31. december 2022. Da koncernens lånebetingelser ikke er opfyldt i 2021, er koncernledelsen i forhandlinger med koncernens og selskabets hovedbankforbindelse vedrørende en ny finansieringsaftale for Allianceplus koncernen samt vilkårene herfor, herunder frem til 31. december 2022. Forhandlingerne er ikke afsluttet på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten. Det er ledelsens forventning, at en ny finansieringsaftale vil blive indgået, som vil styrke og sikre koncernen og selskabet et tilfredsstillende kapitalberedskab.

Koncernens bankforbindelse har tilkendegivet at ville opretholde koncernens kreditrammer, indtil en ny finansieringsaftale er indgået med koncernen, herunder accepteret at koncernen ikke opfylder lånebetingelserne foreløbigt indtil 31. december 2021. Koncernens bankforbindelse har tidligere vist vilje til at bevilge nødvendige udvidelser af koncernens kreditramme om nødvendigt. Det er ledelsens vurdering, at koncernens bankforbindelse fremadrettet vil udvise tilsvarende fleksibilitet, indtil en ny finansieringsaftale er indgået. Bestyrelsen og direktionen aflægger derfor årsrapporten under forudsætningen om fortsat drift.

Der er ikke herudover indtruffet efterfølgende begivenheder af betydning for selskabets finansielle stilling.

### 2 Omsætning

|                             | <u>2020</u><br>TDKK | <u>2019</u><br>TDKK |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Geografiske markeder</b> |                     |                     |
| Danmark                     | 545.375             | 509.231             |
|                             | <u>545.375</u>      | <u>509.231</u>      |
| <b>Aktiviteter</b>          |                     |                     |
| Rengøring                   | 476.971             | 443.983             |
| Catering                    | 68.450              | 65.238              |
|                             | <u>545.375</u>      | <u>509.231</u>      |

### 3 Særlige poster

Særlige poster består af indtægter og omkostninger, som er særlige, af art eller oprindelse dvs. af engangskaraktter så som offentlige tilskud, fratrædelsesomkostninger, omkostninger som følge af reorganiseringer og nedskrivninger.

2020:

Der er modtaget Covid-19 lønkomensation fra den danske stat på TDKK 5.607, som indgår under Andre driftsindtægter.

2019:

Ingen særlige poster.

### 4 Personaleomkostninger

|   | <u>2020</u><br>TDKK   | <u>2019</u><br>TDKK   |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Lønninger   | 401.370               | 371.320               |
| Pensioner   | 32.542                | 30.265                |
| Andre omkostninger til social sikring                 | 6.119                 | 7.200                 |
| Andre personaleomkostninger                           | 1.482                 | 2.941                 |
|   | <u><b>441.513</b></u> | <u><b>411.726</b></u> |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b> | <u><b>1.053</b></u>   | <u><b>1.029</b></u>   |

Direktionen er ansat og aflønnes i moderselskabet Allianceplus Holding A/S. Allianceplus A/S afregner management fee til moderselskabet i forbindelse hermed.

### 5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

|   | <u>2020</u><br>TDKK  | <u>2019</u><br>TDKK  |
|---|----------------------|----------------------|
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 13.234               | 13.546               |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver   | 1.473                | 4.403                |
|   | <u><b>14.707</b></u> | <u><b>17.949</b></u> |

## Noter

### 6 Finansielle indtægter

|   | 2020<br>TDKK | 2019<br>TDKK |
|---|--------------|--------------|
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 1.390        | 1.317        |
| Andre finansielle indtægter             | 512          | 193          |
|   | <u>1.902</u> | <u>1.510</u> |

### 7 Finansielle omkostninger

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 200          | 0            |
| Andre finansielle omkostninger             | 913          | 1.013        |
|  | <u>1.113</u> | <u>1.013</u> |

### 8 Skat af årets resultat

|                     |              |             |
|---------------------|--------------|-------------|
| Årets aktuelle skat | 1.446        | 0           |
| Årets udskudte skat | 0            | -646        |
|                     | <u>1.446</u> | <u>-646</u> |

Selskabet har et skatteaktiv på i alt TDKK 1.747, som ikke er indregnet i balancen pr. 31. december 2020.

### 9 Immaterielle anlægsaktiver

|   | Software<br>TDKK | Goodwill<br>TDKK | I alt<br>TDKK  |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Kostpris 1. januar                        | 12.993           | 273.270          | 286.263        |
| Afgang i årets løb                        | 32               | 0                | 32             |
| Kostpris 31. december                     | <u>13.025</u>    | <u>273.270</u>   | <u>286.295</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar           | 10.489           | 157.838          | 168.327        |
| Årets afskrivninger                       | 615              | 12.619           | 13.234         |
| Ned- og afskrivninger 31. december        | <u>11.104</u>    | <u>170.457</u>   | <u>181.561</u> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <u>1.921</u>     | <u>102.813</u>   | <u>104.734</u> |

## 10 Materielle anlægsaktiver

|   | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar |
|---|---|
|   | <u>TDKK</u>                                   |
| Kostpris 1. januar                        | 28.580  |
| Tilgang i årets løb                       | <u>1.608</u>                                  |
| Kostpris 31. december                     | <u>30.188</u>                                 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar           | 25.945  |
| Årets afskrivninger                       | <u>1.461</u>                                  |
| Ned- og afskrivninger 31. december        | <u>27.406</u>                                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b><u>2.782</u></b>                           |
| Heraf finansielle leasingaktiver          | <u>1.947</u>                                  |

## 11 Finansielle anlægsaktiver

|   | Deposita            |
|---|---------------------|
|   | <u>TDKK</u>         |
| Kostpris 1. januar                        | 1.177               |
| Tilgang i årets løb                       | <u>325</u>          |
| Kostpris 31. december                     | <u>1.502</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b><u>1.502</u></b> |

## 12 Resultatdisponering

|                   | <u>2020</u>           | <u>2019</u>           |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   | TDKK                  | TDKK                  |
| Overført resultat | <u>-11.626</u>        | <u>-18.415</u>        |
|                   | <b><u>-11.626</u></b> | <b><u>-18.415</u></b> |

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

|  | <u>2020</u><br>TDKK   | <u>2019</u><br>TDKK  |
|--|-----------------------|----------------------|
| <b>Kreditinstitutter</b>                     |                       |                      |
| Mellem 1 og 5 år                             | 44.549                | 44.324               |
| Langfristet del                              | <u>44.549</u>         | <u>44.324</u>        |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 0                     | 1.465                |
|  | <u><b>44.549</b></u>  | <u><b>45.789</b></u> |
| <b>Leasingforpligtelser</b>                  |                       |                      |
| Mellem 1 og 5 år                             | 1.129                 | 1.802                |
| Langfristet del                              | <u>1.129</u>          | <u>1.802</u>         |
| Inden for 1 år                               | 1.542                 | 1.781                |
|  | <u><b>2.671</b></u>   | <u><b>3.583</b></u>  |
| <b>Anden gæld</b>                            |                       |                      |
| Mellem 1 og 5 år                             | 39.664                | 13.426               |
| Langfristet del                              | <u>39.664</u>         | <u>13.426</u>        |
| Øvrig kortfristet gæld                       | 76.246                | 52.940               |
|  | <u><b>115.910</b></u> | <u><b>66.366</b></u> |

Anden langfristet gæld består af indefrosne feriepenge.

## 14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har ultimo året stillet betalingsgarantier overfor kunder på t.kr. 5.494.

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders mellemværender med kreditinstitutter og har stillet virksomhedspant på TDKK 75.000.

### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende biler og andre anlæg for et samlet beløb på TDKK 9.601.

Der påhviler pr. 31. december 2020 selskabet huslejeforpligtelser for TDKK 1.885.

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for P-A2017 Holding 1 A/S, der er administrations-selskab i sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

P-A2017 Holding 1 A/S

P-A2017 Holding 2 ApS

Allianceplus Holding A/S

Hovedaktionær [ultimativt moderselskab]

Hovedaktionær

Hovedaktionær [moderselskab]

#### Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på normale markedsvilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskaberne:

| Navn                     | Hjemsted     |
|--------------------------|--------------|
| P-A2017 Holding 1 A/S    | 2605 Brøndby |
| Allianceplus Holding A/S | 2605 Brøndby |

### 16 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Revisionshonorar er ikke oplyst jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 3, da dette fremgår af koncernregnskabet for Allianceplus Holding A/S.

### 17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Allianceplus A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

#### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Allianceplus Holding A/S, så har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

#### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for



### 17 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### **Segmentoplysning om nettoomsætning**

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Omsætning**

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Vareforbrug**

I vareforbrug indregnes omkostninger der afholdes for at opnå årets nettoomsætning samt ændringer i beholdninger af varelager.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingomkostninger mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### 17 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

#### **Andre driftsindtægter/-omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver og offentlige tilskud.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og omkostninger, realiserede og urealiserede kursreguleringer vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser vedrørende acontoskatteordningen.

#### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### *Goodwill*

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger beregnet ud fra aktivernes forventede økonomiske levetid.

Afskrivningsperioden for goodwill vurderes individuelt på baggrund af en konkret vurdering af hver opkøbt virksomheds kundesammensætning, forventet levetid af kontrakter samt levetid af synergier ved virksomhedssammenlægning. Med baggrund heri vurderes goodwill at have en forventet gennemsnitlig levetid på 20 år.

Der sker årlig revurdering af afskrivningsperioder.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Der sker årlig revurdering af afskrivningsperioder samt scrapværdier.

### 17 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

#### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, som måles i balancen til amortiseret kostpris eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Egenkapital

##### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

### 17 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Som finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

**17** Anvendt regnskabspraksis - fortsat

**Hoved- og nøgletal**

Forklaring af nøgletal

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Bruttomargin               | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$                       |
| Overskudsgrad              | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$         |
| Afkastningsgrad            | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$        |
| Soliditetsgrad             | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$              |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |



# Facility solutions, for and by people who care

