

ELIS DANMARK A/S

Tobaksvejen 22, 2860 Søborg

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 25. april 2022

Dirigent (Michael Dufke Nørgaard)

CVR-nr.: 27 33 95 06

Indhold

Påtegninger

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3

Selskabsoplysninger	6
----------------------------	---

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Elis Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 25. april 2022

Direktion:

Henrik Hylleberg Luxhøj

Bestyrelse:

Emmy Anna Johanna Persson
Formand

Michael Dufke Nørgaard
Næstformand

Henrik Hylleberg Luxhøj

Natja Aaberg Hornsbæk

Peter Sanberg
Medarbejdervalgt

Karen Rode
Medarbejdervalgt

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Elis Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Elis Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

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 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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

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 25. april 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Groth Hansen
statsautoriseret revisor
mne33228

Frederik Geer Harvest
statsautoriseret revisor
mne45859

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Selskabsoplysninger

Elis Danmark A/S
Tobaksvejen 22
2860 Søborg

Telefon: 3953 8700
Telefax: 3953 8787
Hjemmeside: <https://dk.elis.com/da>
CVR-nr.: 27 33 95 06
Stiftet: Stiftet ved spaltning, den 10. september 2003
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2021
Hjemsted: Gladsaxe Kommune

Bankforbindelse

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2 - 12
1060 København K

Bestyrelse

Emmy Anna Johanna Persson (*formand*)
Michael Dufke Nørgaard (*næstformand*)
Henrik Hylleberg Luxhøj
Natja Hornsbæk Kleisdorff
Peter Sanberg
Karen Rode

Direktion

Henrik Hylleberg Luxhøj

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes d. 25. april 2022

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.	DKK mio.
Resultat					
Nettoomsætning	1.328,4	1.263,7	1.400,2	1.346,1	1.311,5
Resultat af ordinær primær drift	205,7	159,3	267,5	263,3	207,7
Resultat af finansielle poster, netto	-0,2	-2,1	-5,1	-5,2	-7,1
Ordinært resultat før skat	204,5	157,6	226,2	246,2	196,6
Årets resultat	150,6	112,7	162,7	185,0	150,3
Balance					
Anlægsaktiver	1.170,3	1.135,7	1.216,0	1.043,9	1.044,7
Investering i materielle anlægsaktiver	226,3	225,2	367,6	235,5	353,5
Omsætningsaktiver	521,6	710,9	534,1	389,8	342,8
Aktiver i alt	1.691,9	1.846,6	1.750,1	1.433,7	1.387,6
Aktiekapital	50,0	50,0	50,0	50,0	50,0
Egenkapital	1.034,6	882,4	762,2	581,1	393,5
Hensatte forpligtelser	149,7	113,7	119,6	97,2	88,1
Langfristede gældsforpligtelser	110,2	110,1	74,5	-	-
Kortfristede gældsforpligtelser	397,4	740,4	793,8	755,4	906,0
Nøgletal i %					
Overskudsgrad – primær drift	15,5	12,6	19,1	19,6	15,2
Afkastningsgrad	12,2	8,5	15,3	18,4	14,4
Bruttomargin	49,3	49,9	53,0	53,0	52,3
Likviditetsgrad	1,3	1,0	0,7	0,4	0,5
Egenkapitalandel (soliditet)	61,2	47,4	43,6	40,5	28,4
Egenkapitalforrentning	21,5	19,4	39,8	54,0	49,2
Gennemsnitligt antal ansatte	1.105	1.131	1.176	1.140	1.170

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Ledelsesberetning, fortsat

Hovedaktivitet

Elis Danmark A/S' aktiviteter er udlejning, vask og serviceopgaver inden for tekstil- og hygiejnøsninger til kunder i den private og den offentlige sektor.

I 2021 har Elis Danmark A/S 18 afdelinger i Danmark, foruden hovedkontoret placeret i Søborg, København. Elis Danmark A/S ejer derudover et datterselskab i Rusland, OOO Berendsen samt A-Vask A/S, Chrisal Skadedyrsservice A/S og Jysk Linnedservice A/S.

Vision

Vores vision er at sikre, at alle vores kunder og medarbejdere er tilfredse og loyale. Vi driver CSR-agendaen i Danmark og er rollemodeller kendt for vores måde at agere på som markedsledere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Sidste års forventning til 2021 var, at årets overskud blev i størrelsesordenen 100-150 mio. kr. Dette mål er opnået med et resultat efter skat på 150,6 mio. kr. Omsætningsudviklingen var præget af en normalisering i markedet og en positiv vækst til følge. Årets resultat vurderes som følge heraf at være meget tilfredsstillende.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

De finansielle risici relaterer sig til udviklingen i den russiske Rubel i forhold til den danske Krone og vil påvirke værdien af det russiske datterselskab og dets resultat i den danske årsrapport.

Det er for Elis en driftsrisiko at skaffe kvalificeret arbejdskraft. Denne driftsrisiko er af vedvarende karakter og søges mitigeret gennem strukturerede indsatser med relevante interessenter. Særligt i lyset af større end vanlige efterspørgselsudving gennem CoViD-19, har dette i 2021 haft stor bevågenhed.

Investeringer

Investeringer i året relaterer sig primært til investeringer i fabriksudvidelse, tekstiler og nyt produktionsudstyr.

Ledelsessystemet og certificeringer

Vi er en certificeringstung virksomhed, og det er vigtigt for os hele tiden at opretholde og udbygge vores certificeringer, så vores kunder og samarbejdspartnere har en uvildig tredjeparts ord for, at vi sætter handling bag det, vi siger. Vores vaskerier har været svanemærkede

Årsregnskab 1. januar - 31. december

i 10 år, og vi var blandt de første 10 virksomheder, der i 2012 blev certificeret inden for samfundsansvar. I dag har vi også en lang række ISO-certificeringer, og som den første virksomhed i verden opnåede vi i 2019 at blive verdensmålscertificeret af Bureau Veritas.

Alle vores vaskerier og hovedkontor er certificeret med:

- Svanemærket
- ISO 9001 Kvalitet
- ISO 14001 Miljø
- ISO 45001 Arbejdsmiljø
- DS 49001 Samfundsansvar
- FN's verdensmål
- ISEA 3000 Persondata

På nogle vaskerier vasker vi for kunder med særlige hygiejnekrav. Disse vaskerier har derfor følgende certificeringer udover de ovenstående:

- ISO 22000 Fødevarerikkerhed
- DS 2451-8 Infektionshygiejne

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet er omfattet af reglerne om redegørelse for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99a og ÅRL § 99b. For redegørelsen for samfundsansvar henvises til selskabet CSR-rapport for 2021, som kan findes på <https://dk.elis.com/da/csr2021>

Dataetik

Selskabet er omfattet af reglerne om redegørelse for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99d.

Levering af Elis Danmarks ydelser er ikke forbundet med behandling af data af en sådan karakter eller omfang, at en dataetisk politik skønnes nødvendig.

Som led i levering af Elis' tekstil- og vaskeydelser, kan det være nødvendigt for Elis at behandle et begrænset antal *almindelige personoplysninger*. Det er således alene de databeskyttelsesretlige (GDPR) forpligtelser, der giver anledning til dataetiske overvejelser.

Alle hensyn til kunden og de registrerede er i denne forbindelse varetaget gennem Elis':

- (i) overholdelse af den eksisterende lovgivning på databeskyttelsesområdet
- (ii) de supplerende kontraktuelle forpligtelser over for Kunden, herunder databehandlingsaftaler
og
- (iii) tekniske og organisatoriske sikkerhedsforanstaltninger

Elis' overholdelse af disse forpligtelser, revideres én gang årligt ved udarbejdelse af en ISAE 3000 erklæring.

Andel af det underrepræsenterede køn

Elis Danmark A/S ønsker fortsat at repræsentere samfundets fordeling af kvinder og mænd og har fortsat som målsætning at opnå ligelig repræsentation i såvel direktionen som i den øvrige ledelse. I bestyrelsen er måltallet minimum 25%, hvilket den nuværende sammensætning af

Årsregnskab 1. januar - 31. december

bestyrelsen opfylder, i kraft af en andel på 50/50 opgjort for såvel med som uden medarbejderdervalgte repræsentanter. Dette afsnit opfylder kravene i ÅRL § 99b.

Miljø

Elis Danmark A/S har gennem mange år arbejdet målrettet med at forbedre indsatsen i forhold til vores væsentligste miljøpåvirkninger, det vil sige i forhold til forbruget af energi, vand og vaskekemikalier. Elis Danmark A/S er engageret i miljøarbejde og der pågår til stadighed forbedringstiltag for at mindske miljøpåvirkningen.

Der arbejdes engageret med sundhedsfremmende initiativer og at skabe et rummeligt arbejdsmarked på CSR-området. Elis Danmark A/S er medlem af brancheforeningen for vask og tekstiludlejning (BVT), der har opstillet et sæt miljø- og kvalitetskrav, hvis efterlevelse årligt kontrolleres af Teknologisk Institut. Der henvises i øvrigt til virksomhedens ovennævnte certificeringer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er selskabet Absolut Skadedyrsservice A/S blevet opkøbt.

Efter regnskabsårets afslutning, i marts 2022, faldt der dom i en igangværende retssag fra Københavns Byret mod Warrad Holding ApS, hvor selskabet er blevet dømt til at betale 12,5 mio. kr. til Warrad Holding ApS. Dommen er følgelig anket til landsretten.

Derudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der påvirker regnskabet eller forventningerne til 2022.

Forventninger til fremtiden

Virksomheden vil i fremtiden fortsat fokusere på service og kvalitet samt udvikling af tekstilservice markedet i Danmark.

Virksomheden ønsker at bidrage til udvidelse af tekstilservice markedet i Danmark gennem fokus på salg, service, udlicitering og markedsføring.

Selskabet forventer i 2022 en svag bedring i markedet med heraf afledt effekt på selskabets og koncernens omsætning og resultat. Årets resultat i 2022 forventes at ligge i størrelsesordenen 125-175 mio. kr. efter skat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2021	2020
		<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
Nettoomsætning		1.328.385	1.263.748
Produktionsomkostninger	1	-674.074	-633.108
Bruttoresultat		654.311	630.640
Salgs- og distributionsomkostninger	1	-313.455	-333.703
Administrationsomkostninger	1	-135.133	-137.653
Resultat af primær drift		205.723	159.284
Andre driftsindtægter	2	24.500	31.195
Resultat før finansielle poster		230.223	190.479
Kapitalandele i datterselskaber	3	-25.578	-30.723
Finansielle indtægter	4	8.193	7.163
Finansielle omkostninger	5	-8.380	-9.274
Ordinært resultat før skat		204.458	157.645
Skat af ordinært resultat	6	-53.898	-44.934
Årets resultat	7	150.560	112.711

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2021	2020
AKTIVER		<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	8		
Kontraktrettigheder		56.054	70.492
Software		4.108	6.482
Goodwill		328	6.588
		60.490	83.562
Materielle anlægsaktiver	9		
Grunde og bygninger		364.635	376.354
Andre anlæg og maskiner		207.031	216.035
Udlejningsartikler		323.530	339.073
Anlægsaktiver under opførelse		3.306	1.966
		898.502	933.428
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i datterselskaber	3	209.967	117.368
Andre tilgodehavender		1.321	1.330
		211.288	118.698
Anlægsaktiver i alt		1.170.280	1.135.688
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdig- og handelsvarer		29.444	32.364
		29.444	32.364
Tilgodehavender			
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		241.694	190.124
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		233.548	474.570
Tilgodehavende selskabsskat	10	2.191	0
Andre tilgodehavender		341	3.750
Periodeafgrænsningsposter		1.753	1.187
		479.527	669.631
Likvide beholdninger		12.652	8.928
Omsætningsaktiver i alt		521.623	710.923
AKTIVER I ALT		1.691.903	1.846.611

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2021	2020
		<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	11	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	564
Foreslået udbytte		200.000	0
Overført resultat		784.616	831.862
Egenkapital i alt		1.034.616	882.426
Andre hensatte forpligtelser	12	35.000	0
Hensættelse til udskudt skat	13	114.746	113.656
Hensatte forpligtelser i alt		149.746	113.656
Langfristede gældsforpligtelser	14		
Leasingforpligtelser		55.473	55.965
Anden gæld		54.703	54.155
		110.176	110.120
Kortfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld		0	3.262
Leverandørgæld		91.692	67.685
Gæld til tilknyttede virksomheder		123.748	518.062
Selskabsskat	10	0	4.681
Anden gæld		149.613	117.144
Leasingforpligtelser		21.065	25.322
Periodeafgrænsningsposter		11.247	4.253
		397.365	740.409
Gældsforpligtelser i alt		507.541	850.529
PASSIVER I ALT		1.691.903	1.846.611
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	15		
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser	16		
Nærstående parter og ejerforhold	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Reserve efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>		<i>DKK 1.000</i>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	564	831.862	0	882.426
Betalt udbytte til aktionærer	0	-1.350	1.350	0	0
Årets resultat	0	-844	-48.596	200.000	150.560
Valutakursregulering	0	1.630	0	0	1.630
Egenkapital 31. december 2021	50.000	0	784.616	200.000	1.034.616
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	25.111	687.078	0	762.189
Betalt udbytte til aktionærer	0	-1.350	1.350	0	0
Årets resultat	0	-30.723	143.434	0	112.711
Valutakursregulering	0	7.526	0	0	7.526
Egenkapital 31. december 2020	50.000	564	831.862	0	882.426

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2021	2020
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
1 Omkostninger		
<u>Personaleomkostninger</u>		
Bestyrelseshonorar og direktionslønninger i alt*	2.435	2.365
Gager og lønninger	513.134	512.425
Pensioner	41.025	40.621
Andre omkostninger til social sikring	10.140	9.517
	<u>566.734</u>	<u>564.928</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	260.809	254.481
Salg og distribution	224.627	220.802
Administration	81.298	89.645
	<u>566.734</u>	<u>564.928</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1.105</u>	<u>1.131</u>

*Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 oplyses vederlag for direktionen ikke særskilt for 2020 og 2021.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

	2021	2020
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
1 Omkostninger, fortsat		
Andre eksterne omkostninger:		
Af- og nedskrivninger på immaterielle- & materielle anlægsaktiver indregnes i ordinær primær drift således:		
Produktion	255.509	259.445
Salg og distribution	21.490	22.960
Administration	8.383	8.954
	<u>285.382</u>	<u>291.359</u>
Tab ved salg/skrot af anlægsaktiver indregnes i ordinær primær drift således:		
Produktion	93	2.191
	<u>93</u>	<u>2.191</u>
	<u>285.475</u>	<u>293.550</u>
Øvrige omkostninger:		
Øvrige omkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	157.663	116.991
Salg og distribution	67.338	89.941
Administration	45.452	39.054
	<u>270.453</u>	<u>245.986</u>
Personaleomkostninger, andre eksterne omkostninger samt øvrige omkostninger indregnes samlet således i årsregnskabet:		
Produktion	674.074	633.108
Salg og distribution	313.455	333.703
Administration	135.133	137.653
	<u>1.122.662</u>	<u>1.104.464</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

	2021	2020
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
2 Andre driftsindtægter		
<p>For at støtte økonomien under COVID-19 har den danske regering stillet hjælpepakker til rådighed for erhvervslivet. Alle tilskud modtaget af Elis Danmark A/S i 2021 vedrører lønkompensation til lønomkostninger.</p>		
Lønkompensation	24.500	31.195
I alt	24.500	31.195
3 Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	78.212	78.212
Årets tilgang	150.038	0
Kostpris 31. december	228.250	78.212
Værdireguleringer 1. januar	564	25.111
Afskrivning goodwill	-1.083	0
Årets resultatandel efter skat	-24.495	-30.723
Modtaget udbytte	-1.350	-1.350
Valutakursregulering	1.631	7.526
Værdireguleringer 31. december	-24.733	564
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavende	6.450	38.592
Regnskabsmæssig værdi 31. december	209.967	117.368

Kapitalandele i datterselskaber specificeres således

Selskab	Hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital
Jysk Linnedservice A/S	Varde	90 %	TDKK 2.668
OOO Berendsen	Rusland	100 %	TRUB 396.835
A-Vask A/S	Søborg	100 %	TDKK 4.000
Chrisal Skadedyrservice A/S	Søborg	100 %	TDKK 500

Årsregnskab 1. januar - 31. december

	2021	2020
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
4 Finansielle indtægter		
Renter fra tilknyttede virksomheder	7.865	6.962
Andre finansielle indtægter	328	201
	8.193	7.163
5 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	6.964	7.577
Andre finansielle omkostninger	1.416	2.107
	8.380	9.274
6 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	52.809	50.890
Regulering skat tidligere år, netto	-1	-6
Årets regulering af udskudt skat	1.090	-5.950
	53.898	44.934
Skat af årets resultat forklares således:		
Beregnet procentvis skat af årets resultat af skat:		
Effektiv skatteprocent	26,4%	28,5%
Ikke fradragberettiget omkostninger	-1,8%	-2,1%
Resultat i datterselskaber	-2,6%	-4,4%
Selskabsskat	22,0%	22,0%

Elis Danmark A/S er sambeskattet med Jysk Linnedservice A/S, Berendsen A/S, Chrisal Skadedyrservice A/S og A-Vask A/S.

Ydermere kan nævnes at den samlede betalbare skat indenfor sambeskatningen udgør 58 mio. kr. for 2021, hvoraf de -9 mio. kr. udgør regulering for udskudt skat i 2021. Dette skal ses i forhold til den samlede skattepligtig indkomst for sambeskatningskredsen er på 263 mio. kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

	2021	2020	
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>	
7 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-844	-24.267	
Foreslået udbytte, resultatdisp.	200.000	0	
Overført resultat	-48.596	112.991	
	150.560	112.991	
8 Immaterielle anlægsaktiver			
	Kontrakt- rettigheder	Software	Goodwill
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
Kostpris 1. januar 2021	142.998	64.319	133.846
Tilgang årets løb	821	360	0
Afgang årets løb	-8.997	-9.393	-16.663
Overførsler i årets løb	0	223	0
Kostpris 31. december 2021	134.822	55.509	117.183
Amortisering 1. januar 2021	-72.506	-57.837	-127.258
Årets amortisering	-15.259	-2.957	-6.260
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	8.997	9.393	16.663
Amortiseringer 31. december 2021	-78.768	-51.401	-116.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	56.054	4.108	328

Årsregnskab 1. januar - 31. december

9 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og Bygninger	Andre anlæg og maskiner	Udlejnings- Artikler	Anlægsaktiver under opførelse
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Kostpris 1. januar 2021	676.801	539.457	695.256	1.966
Tilgang i årets løb	6.182	26.396	172.684	21.032
Afgang i årets løb	-93	-29.114	-176.708	0
Overførsler i årets løb	4.691	14.779	0	-19.692
Kostpris 31. december 2021	<u>687.581</u>	<u>551.518</u>	<u>691.232</u>	<u>3.306</u>
Af- & nedskrivninger 1. januar 2021	-300.447	-323.422	-356.183	0
Årets af- & nedskrivninger	-22.499	-50.179	-188.227	0
Tilbageførte af- & nedskrivninger på årets afgang	0	29.114	176.708	0
Af- & nedskrivninger 31. december 2021	<u>-322.946</u>	<u>-344.487</u>	<u>-367.702</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>364.635</u>	<u>207.031</u>	<u>323.530</u>	<u>3.306</u>

Af materielle anlægsaktiver udgør den regnskabsmæssige værdi af leasede aktiver pr. 31. december 2021 TDKK 75.577. Bestående af *grunde & bygninger* med en bogført værdi på TDKK 37.350 og *andre anlæg og maskiner* med en bogført værdi på TDKK 38.227.

10 Selskabsskat

Skyldig selskabsskat 1. januar	4.681	8.861
Årets aktuelle skat	52.809	50.890
Betalt selskabsskat i året, netto	-59.681	-55.070
Skyldig selskabsskat pr. 31. december	<u>-2.191</u>	<u>4.681</u>

11 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 50.000 aktier a DKK 1.000. Alle aktier har samme stemmerettigheder. Der udstedes ikke aktiebrev i selskabet. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser er baseret på ledelsens bedste skøn og omfatter imødegåelse af betingede vederlag.

	2021	2020
	<i>DKK 1.000</i>	<i>DKK 1.000</i>
13 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	113.656	119.606
Årets regulering af udskudt skat	1.090	-5.950
Udskudt skat 31. december	114.746	113.656
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	5.157	3.194
Materielle anlægsaktiver	113.240	115.864
Omsætningsaktiver og gældsposter	-3.651	-5.402
	114.746	113.656
14 Langfristede gældsforpligtelser		
<i>Leasingforpligtelser:</i>		
Mellem 1 og 5 år	44.444	44.271
Efter 5 år	11.029	11.694
I alt	55.473	55.965
<i>Anden gæld:</i>		
Mellem 1 og 5 år	4.708	3.903
Efter 5 år	49.995	50.252
I alt	54.703	54.155
15 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Revisionshonorar	730	726
Honorar for andre erklæringsopgaver	389	396
Andre ydelser	25	0
I alt	1.144	1.122

Årsregnskab 1. januar - 31. december

16 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Elis Danmark A/S er sambeskattet med Jysk Linnedservice A/S, Berendsen A/S, Chrisal Skadedyrservice A/S og A-Vask A/S og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat for indkomståret 2021.

Elis Danmark A/S har betalingsgarantier stillet gennem Danske Bank overfor leverandører, der pr. 31.12.2021 udgør TDKK 891.

Elis Danmark A/S har kautioneret for alle garantier som A-Vask har stillet overfor Krone Kapital III A/S, hvilket i alt udgør TDKK 6.918.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Elis Danmark A/S indgår i ELIS S.A. koncernen og nærtstående parter udgøres af de øvrige selskaber i ELIS S.A. koncernen, samt Region Syddanmark.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

ELIS S.A.

5 Boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint-Cloud

France

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for:

ELIS S.A. (ultimativt moderselskab)

5 Boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint-Cloud

France

Legal entity identifier: 969500UX71LCE8MAY492

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elis Danmark A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Med henvisning til Årsregnskabslovens §112 har Elis Danmark A/S undladt at udarbejde koncernregnskab. Årsregnskabet for Elis Danmark A/S indgår i koncernregnskabet for ELIS S.A., Paris, Frankrig. Pengestrømsopgørelsen er udeladt med henvisning til Årsregnskabsloven § 86, stk. 4. Selskabet indgår i pengestrømsopgørelsen for ELIS S.A, der også udarbejder koncernregnskabet

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i DKK 1.000.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 der hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Selskabets udenlandske datterselskaber er selvstændige enheder, og årets resultater omregnes til årets gennemsnitlige valutakurser, mens egenkapitaler omregnes til balancedagens kurser.

Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af selvstændige udenlandske virksomheders egenkapitaler primo året samt valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af selvstændige udenlandske virksomheders resultatopgørelser til gennemsnitlige valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Valutakursreguleringer af langfristede tilgodehavender hos datterselskaber indregnes ligeledes direkte på egenkapitalen.

Segmentoplysninger

Selskabets eneste aktivitet er vaskerivirksomhed og omsætningen hidrører i al væsentlighed fra aktiviteter i Danmark. Der er således ikke anført segmentoplysninger i årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af serviceydelser og varer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Nettoomsætningen måles eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift, administration og ledelse af servicecentre.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salgs- og distribution af serviceydelser og varer solgt i årets løb. Salgs- og distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift, afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktiviteter herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Hjælpepakker

Tilskud fra regeringen indregnes, når det med rimelig sikkerhed kan antages, at tilskuddet vil blive modtaget, og at alle tilknyttede betingelser overholdes. Tilskuddet indregnes systematisk over de perioder, som de relaterede omkostninger, som det er beregnet til at kompensere for, udgiftsføres. Tilskud, der kan modtages som kompensation for udgifter eller tab, der allerede er afholdt med det formål at yde øjeblikkelig økonomisk støtte til virksomheden uden fremtidige relaterede omkostninger, indregnes i resultatet i den periode, hvor de er blevet tilgodehavende.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Kapitalandele i datterselskaber

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat for året med fradrag for afskrivning af goodwill under posten "Kapitalandele i datterselskaber" efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af ordinært resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Software

Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år.

Kundekontrakter

Kundekontrakter afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid og fastlægges på baggrund af koncernens guidelines. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 11 år.

Kontraktaktivet vedrørende implementering af IFRS 15 præsenteres under kundekontrakter for de immaterielle anlægsaktiver.

De omkostninger der afholdes i forbindelse med indgåelse af en kontrakt bliver indregnet som et aktiv, fordi virksomheden forventer at genvinde disse omkostninger i overensstemmelse med IFRS 15. Omkostninger til salgsmedarbejdere eller agenter aktiveres i det omfang, at der er tale om salgsbonus eller kommission som direkte følger af indgåelse af kontrakten. Elis Danmark A/S aktiverer omkostninger efter IFRS 15, når følgende tre kriterier er opfyldt.

- Omkostningen kan relateres direkte til kontrakten
- Omkostningen frembringer eller udvider ressourcer for virksomheden, som vil blive forbrugt, når de fremtidige leveringsforpligtelser opfyldes
- Omkostningen forventes at være erholdelig

Årsregnskab 1. januar - 31. december

På den baggrund aktiveres alle udgifter til salgsprovision og kontrakterne afskrives alle over 4 år, som er fastsat ud fra en gennemsnitlig kontraktlevetid.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg og maskiner samt udlejningsartikler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsbygninger	30-50 år
Andre anlæg og maskiner	3-15 år
Udlejningsartikler	2-5 år
Indretning af lejede lokaler, over lejeperioden dog maksimalt	10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, salgs- og distributions- samt administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver resultatføres under de funktioner aktiverne har været tilknyttet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets 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, skal aktiverne vurderes samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i datterselskaber indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i datterselskaber" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Datterselskaber med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskaber henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i datterselskaberne.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Ved køb af datterselskaber opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffelsesprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed, der er besluttet af sælger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af datterselskaber opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingsprisen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Leasing

Leasingkontrakter indregnes i balancen svarende til værdien af den opgjorte leasingforpligtelse. Leasingforpligtelsen måles til nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af den interne rente jf. leasingkontrakten, eller selskabets marginale lånerente som diskonteringsrate, hvis den interne rente ikke er tilgængelig. Leasingaktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver. Selskabet har valgt at anvende lempelserne vedrørende leasingkontrakter med kort løbetid og lav værdi. Disse leasingaktiver indregnes derfor ikke i balancen som aktiver og forpligtelser. Leasingforpligtelsen vedrørende leasingkontrakter med kort løbetid og lav værdi oplyses i en note. Omkostningerne indregnes således lineært i resultatopgørelsen hen over leasingperioden. Leasingforpligtelsen indregnes i balancen som en gældsforpligtelse og reguleres løbende med betalte afdrag. Samtidig tilskrives renter på forpligtelsen. Renteomkostningerne omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, herunder forudbetalt husleje.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og med fradrag for betalt a conto skat.

Selskabet er sambeskattet med danske datter- og søsterselskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer, og med fradrag af kortfristet bankgæld.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad – primær drift:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$