

Caverion

Årsrapport 2018



Caverion Danmark A/S

CVR: 10112354

Vejlevej 123

DK-7000 Fredericia

Generalforsamling afholdt: 29. april 2019

Dirigent: Advokat, Søren Skovgaard Larsen

Indholdsfortegnelse

| | |
|--------------------------------------|----|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisorspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Beretning | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Caverion

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Caverion Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Direktion



Carsten Sørensen

Bestyrelse




Ari Tapio Lehtoranta (formand)

Martti Juhani Ala-Härkönen

Anne Helena Viitala

Minna Marketta Schrey-Hyppänen

Jakob Flink

Charlotte Ellekrog Udesen

Jørrn Larsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/04 2019.



Dirigent

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Caverion Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Caverion Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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

Kolding, den 29. april 2019

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Vakker Maass
statsaut. revisor
mne32772



Jonas Kirk Kristiansen
statsaut. revisor
mne35475

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

| | |
|------------|--|
| Selskabet | Caverion Danmark A/S Vejlevej 123 7000 Fredericia Danmark |
| | Telefon: (+45) 7623 2323 Telefax: (+45) 7623 2121 E-mail: caverion.dk@caverion.com Hjemmeside: www.caverion.dk |
| | CVR-nr.: 10 11 23 54 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december |
| | Hjemstedskommune: Fredericia Kommune |
| Koncern | Caverion Danmark A/S er 100% ejet af: Caverion Oyj Helsinki, Finland |
| Bestyrelse | Ari Tapio Lehtoranta (formand) Martti Juhani Ala-Härkönen Anne Helena Viitala Minna Marketta Schrey-Hyppänen Jakob Flink Charlotte Ellekrog Udesen Jørn Larsen |
| Direktion | Carsten Sørensen |
| Revision | Ernst & Young P/S Kolding Åpark 1, 3. sal 6000 Kolding Danmark |
| Bank | Danske Bank A/S Holmens Kanal 2 1090 København K Danmark |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | mio. DKK | mio. DKK | mio. DKK | mio. DKK | mio. DKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 964 | 1.070 | 967 | 1.036 | 947 |
| Resultat før finansielle poster | -52 | -37 | -22 | 25 | -35 |
| Resultat af finansielle poster | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | -41 | -30 | -17 | 21 | -30 |
| Balancesum | 347 | 415 | 393 | 418 | 382 |
| Egenkapital | 43 | 54 | 84 | 101 | 80 |
| Pengestrøm fra drift | -26 | 51 | -43 | 28 | -14 |
| Pengestrøm fra investering | -7 | -25 | -17 | -9 | -11 |
| Pengestrøm fra finansiering | 10 | 20 | 0 | 0 | 26 |
| Årets pengestrøm | -23 | 46 | -60 | 18 | 0 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttomargin | 46% | 46% | 51% | 55% | 50% |
| Overskudsgrad | -5% | -3% | -2% | 2% | -4% |
| Likviditetsgrad | 101% | 102% | 118% | 129% | 125% |
| Soliditetsgrad | 12% | 13% | 21% | 24% | 21% |
| Egenkapitalforrentning | -85% | -43% | -18% | 23% | -37% |
| Antal medarbejdere | 951 | 970 | 1.022 | 1.044 | 1.036 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis

Ledelsesberetning

Beretning

Caverion i Danmark

Caverion Danmark A/S er en teknikentreprenør, installations- og servicevirksomhed, som leverer integrerede tekniske løsninger og serviceydelser til byggeriet, industrien, liberale erhverv, energisektoren, infrastruktur samt den offentlige sektor.

Caverion Danmark A/S er et 100 % ejet datterselskab af den finske koncern, Caverion Corporation, der på europæisk plan har mere end 15.000 ansatte. I Danmark havde virksomheden ved årets udgang 950 medarbejdere fordelt på 2 hovedadresser og en række servicecentre i større danske byer. I tæt samarbejde med kunderne skaber Caverion komplette, sammenhængende og intelligente løsninger. Virksomheden samarbejder desuden med andre førende virksomheder om at levere nøglefærdige løsninger.

Caverion Danmark A/S har som teknikentreprenør, installationsvirksomhed og servicepartner kompetencer inden for bygnings- og industriinstallationer, teknisk service og outsourcing, sikringsanlæg, energibesparelse & bygningsautomation, tele-/datainstallationer, indeklimateknologi, el installation, VVS,

Markedssituation

Tilgang af projektopgaver har været faldende fra 2017 til 2018. Caverion Danmark A/S dog primo 2019 vundet flere større og længerevarende projekter, der løber hen over 2019 og samtidig rækker ind i 2020.

Aktiviteterne på markedet for Facility Management (Managed Service), har derimod været stigende i perioden, og det er et område Caverion Danmark A/S også i fremtiden forventer øget efterspørgsel i.

Markedet for service- og vedligeholdelsesopgaver har samlet set været uændret fra 2017 til 2018. Der har været foretaget en tilpasning i antal medarbejdere, som er foretaget på baggrund af en styret omlægning - og justering til de markeder, som selskabet opererer på. Caverion Group ser en øget efterspørgsel efter store serviceaftaler, som leveres på tværs af virksomhedens divisioner (lande), ligesom OPP (Offentligt-Privat Partnerskab) markedet fortsat er i positiv udvikling.

Årets resultat

Årets resultat i 2018 er lavere end forventet. Selskabet realiserede i 2018 en nettoomsætning på 964 mio. DKK. Det er et fald i nettoomsætningen på ca. 11 % i forhold til 2017, hvilket hovedsagelig skyldes et fald i omsætningen i både projekt- og serviceforretningen bl.a. grundet større selektivitet i opgaver. Omsætningen på Facility Management har været stigende.

Årets resultat efter skat på blev på -41 mio. DKK, hvilket er en forringelse på 11 mio. DKK fra 2017. Hovedparten af tabet kan tilskrives enkeltstående store projekter, hvor flere af disse er blevet afviklet over de seneste år, og desværre har forårsaget uventede store tab i 2018.

Selskabets balance og egenkapital udgjorde henholdsvis 347 mio. DKK og 43 mio. DKK ved udgangen af 2018. Solvensen ligger på 12 %. Moderselskabet har i året tilført Caverion Danmark A/S et kapitaltilskud på 30 mio. DKK.

Ledelsesberetning

Beretning

Forventninger til det kommende år

Caverion Danmark A/S forventer ikke større ændringer i de generelle markedskonjunkturer i 2019 i Danmark. Som i 2018 forventer vi fortsat stor international makropolitisk uro, men der er usikkerhed om eventuel indvirkning på branchen i 2019.

Det langsigtede mål for Caverion Danmark A/S er profitabel vækst. Fokus i 2019 bliver, at skabe fundamentet for dette via en større igangværende omstrukturering af forretningen og organisationen, hvor kundefokus er et nøgle element. Vi ser en tydelig sammenhæng mellem langvarige kunderelationer, hvor mange af vores kompetencer leveres til kunden, høj kundetilfredshed, og indtjening. Et andet vigtigt element i dette er simplificering af vores organisation og arbejdsgange mhp øget kundetilfredshed - herunder også optimering af vores omkostningsniveau.

Flere af vores igangværende problemprojekter forventes afsluttet i 2019, men er stadig behæftet med en del usikkerhed ifht økonomisk performance.

Med de aktuelle markedskonjunkturer og de gennemførte og planlagte initiativer forventer selskabet en faldende omsætning i 2019, men et betydeligt forbedret resultat.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a og §99b

Selskabets politikker for samfundsansvar fremgår af selskabets hjemmeside:

<https://www.caverion.dk/om-caverion/caverion-i-danmark/samfundsansvar-arsrapport>

Driftsrisici

Virksomhedens generelle risici er forbundet med virksomhedens evne til at fastholde eller udbygge sin markedsposition, fokusere på lønsomme servicekontrakter og projekter, være på forkant med udviklingen inden for projekt- og servicemanagement samt tiltrække og fastholde dygtige og tilfredse medarbejdere.

I begyndelsen af 2017 etablerede Caverion en Group Project Business Unit, som har ansvaret for at styrke virksomhedens overordnede risikostyringsprocesser og generel styrkelse af projekt-afviklingskompetencerne. Caverion Danmark A/S er en aktiv del af dette og forventer positiv indflydelse på vores forretning i 2019.

Finansielle risici

Selskabet er på baggrund af sit finansielle beredskab kun i ringe omfang påvirket af ændringer i renteniveauet.

Valutarisici

Det er Caverion's politik at undgå tab ved fluktuationer i valutakurser. Der foretages afdækning af såvel tilgodehavender og gæld som budgetterede pengestrømme. Afdækningen foretages ved anvendelse af valutaterminskontrakter. Valutaeksponeringen er dog begrænset, idet selskabet kun i beskedent omfang har aktiviteter i andre valutaer end euro.

Ledelsesberetning

Beretning

Nærtstående parter

Selskabet er en del af en finsk, børsnoteret koncern og foretager samhandel med koncernforbundne selskaber i et begrænset omfang. Transaktioner med nærtstående parter udføres på markedsmæssige vilkår, og resultatet af selskabets aktiviteter samt den økonomiske udvikling er ikke i væsentligt omfang påvirket heraf.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> DKK 1.000 | <u>2017</u> DKK 1.000 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoomsætning | 2 | 964.239 | 1.069.805 |
| Andre driftsindtægter | | 19 | 200 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer m.v. | | -388.131 | -437.982 |
| Andre eksterne omkostninger | | -128.178 | -139.232 |
| Bruttofortjeneste | | <u>447.948</u> | <u>492.791</u> |
| Personaleomkostninger | 3 | -483.501 | -514.397 |
| Af- og nedskrivninger | 4 | -16.363 | -15.417 |
| Andre driftsomkostninger | | -46 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | <u>-51.961</u> | <u>-37.023</u> |
| Finansielle indtægter | 5 | 630 | 555 |
| Finansielle omkostninger | 6 | -1.061 | -1.529 |
| Resultat før skat | | <u>-52.392</u> | <u>-37.997</u> |
| Skat af årets resultat | 7 | 11.277 | 8.248 |
| Årets resultat | | <u><u>-41.115</u></u> | <u><u>-29.749</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> DKK 1.000 | <u>2017</u> DKK 1.000 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| AKTIVER | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8 | | |
| Øvrige immaterielle anlægsaktiver | | 30.800 | 38.363 |
| | | <u>30.800</u> | <u>38.363</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 9 | | |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 1.392 | 2.398 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.407 | 2.135 |
| Indretning af lejede lokaler | | 2.218 | 2.024 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 0 | 413 |
| | | <u>5.017</u> | <u>6.970</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 10 | | |
| Andre tilgodehavender | | 3.012 | 2.788 |
| | | <u>3.012</u> | <u>2.788</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>38.829</u> | <u>48.121</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Varebeholdninger | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 3.237 | 3.245 |
| | | <u>3.237</u> | <u>3.245</u> |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 187.434 | 195.736 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 11 | 70.307 | 103.755 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 32.639 | 57.570 |
| Selskabsskat | | 600 | 600 |
| Udskudt skatteaktiv | 12 | 9.376 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 2.290 | 2.915 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | 1.752 | 2.935 |
| | | <u>304.399</u> | <u>363.511</u> |
| Likvide beholdninger | | 146 | 42 |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>307.782</u> | <u>366.798</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>346.611</u> | <u>414.919</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> DKK 1.000 | <u>2017</u> DKK 1.000 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | | 37.000 | 37.000 |
| Overført resultat | | 6.081 | 17.196 |
| Egenkapital i alt | | <u>43.081</u> | <u>54.196</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | 12 | 0 | 1.901 |
| Andre hensatte forpligtelser | 14 | 133 | 158 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>133</u> | <u>2.059</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 11 | 59.710 | 74.669 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 115.199 | 148.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 9.911 | 33.754 |
| Anden gæld | | 118.577 | 102.241 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>303.397</u> | <u>358.664</u> |
| PASSIVER I ALT | | <u>346.611</u> | <u>414.919</u> |
| Anvendt regnskabspraksis | | | |
| | 1 | | |
| Resultatdisponering | | | |
| | 15 | | |
| Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter | | | |
| | 16 | | |
| Ændring i driftskapital | | | |
| | 17 | | |
| Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | | | |
| | 18 | | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | | | |
| | 19 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | | | |
| | 20 | | |
| Koncernforhold | | | |
| | 21 | | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| | Aktiekapital DKK 1.000 | Overført resultat DKK 1.000 | I alt DKK 1.000 |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 1. januar 2017 | 37.000 | 46.945 | 83.945 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 |
| Koncerntilskud | 0 | 0 | 0 |
| Overført, jf. resultatdisponering* | 0 | -29.749 | -29.749 |
| Egenkapital pr. 1. januar 2018 | <u>37.000</u> | <u>17.196</u> | <u>54.196</u> |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 |
| Koncerntilskud | 0 | 30.000 | 30.000 |
| Overført, jf. resultatdisponering* | 0 | -41.115 | -41.115 |
| Egenkapital pr. 31. december 2018 | <u>37.000</u> | <u>6.081</u> | <u>43.081</u> |

Aktiekapitalen består af 37.000 aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

*Resultatdisponeringen fremgår af note 15

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> DKK 1.000 | <u>2017</u> DKK 1.000 |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Resultat før finansielle poster | | -51.961 | -37.023 |
| Afskrivninger | | 16.363 | 15.417 |
| Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter | 16 | 986 | -1.170 |
| Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital | | <u>-34.612</u> | <u>-22.776</u> |
| Ændring i driftskapital | 17 | 9.312 | 75.152 |
| Pengestrøm fra primær drift | | <u>-25.300</u> | <u>52.376</u> |
| Renteindtægter, betalt | | 630 | 554 |
| Renteomkostninger, betalt | | -1.061 | -1.529 |
| Betalt selskabskat | | 0 | -600 |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet | | <u>-25.731</u> | <u>50.801</u> |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -5.528 | -22.013 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -1.365 | -2.935 |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | | 21 | 0 |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet | | <u>-6.872</u> | <u>-24.948</u> |
| Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder | | -20.000 | -20.000 |
| Provenu ved optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 40.000 |
| Kapitaltilførsel | | 30.000 | 0 |
| Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | | <u>10.000</u> | <u>20.000</u> |
| Årets pengestrøm | | -22.603 | 45.853 |
| Likvide beholdninger, primo | | 54.818 | 8.965 |
| Likvide beholdninger, ultimo | | <u><u>32.215</u></u> | <u><u>54.818</u></u> |
| Likvide beholdninger specificeres således: | | | |
| Kontantbeholdning og indestående i pengeinstitut | | 146 | 42 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder (cashpool) | | 32.069 | 54.776 |
| | | <u><u>32.215</u></u> | <u><u>54.818</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i tDKK.

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 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 eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Alle 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. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel post.

Segmentoplysninger

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Forretningssegmenter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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 med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger samt og omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder løn og gager inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 3-7 år.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, som udgør 3 - 5 år.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Produktionsanlæg og maskiner: 3 - 10 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 2 - 5 år

Indretning af lejede lokaler :10 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 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 til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives 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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver indregnes i balancen til amortiseret kostpris.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, leasing, forsikringspræmier og abonnementer.

Hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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. 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, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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 betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver samt selskabets andel af koncern cashpool indregnet i regnskabsposten "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

| | | |
|------------------------|---|--|
| Bruttomargin | = | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | = | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Likviditetsgrad | = | $\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | = | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$ |
| Egenkapitalforrentning | = | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| 2 Nettoomsætning | | |
| Caverion Danmark A/S' nettoomsætning hidrører i al væsentlighed fra salg og leverancer på det danske marked indenfor rådgivningsydelser, design og engineering, projektledelse, teknisk installation og vedligehold samt managed services. Markedet er stærkt konkurrence betonet, hvorfor selskabets ledelse har vurderet, at det kan volde betydelig skade for virksomheden ved oplysning om nettoomsætningen fordelt på segmenter. Dette er undladt, jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 1. | | |
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 433.246 | 459.219 |
| Pensioner | 38.754 | 36.783 |
| Andre omkostninger til social sikring | 11.500 | 18.395 |
| | <u>483.501</u> | <u>514.397</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>951</u> | <u>970</u> |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlag til ledelsen ikke oplyst. | | |
| 4 Af- og nedskrivninger | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Software | 13.045 | 12.474 |
| | <u>13.045</u> | <u>12.474</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | |
| Produktionsanlæg og maskiner | 1.145 | 758 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.125 | 1.179 |
| Indretning af lejede lokaler | 1.048 | 1.006 |
| | <u>3.318</u> | <u>2.943</u> |
| | <u>16.363</u> | <u>15.417</u> |
| 5 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 630 | 555 |
| | <u>630</u> | <u>555</u> |
| 6 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 825 | 1.182 |
| Andre finansielle omkostninger | 236 | 347 |
| | <u>1.061</u> | <u>1.529</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| 7 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | -11.489 | -8.248 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 212 | 0 |
| | <u>-11.277</u> | <u>-8.248</u> |
| Skat af årets resultat kan forklares således: | | |
| Beregnet 22% skat af resultat før skat | -11.526 | -8.359 |
| Ikke-fradragsberettigede omkostninger i øvrigt | 38 | 111 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 212 | 0 |
| | <u>-11.277</u> | <u>-8.248</u> |
| 8 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | <u>Software</u> | <u>Goodwill</u> |
| | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| Kostpris pr. 1. januar 2018 | 62.598 | 103.171 |
| Tilgang | 5.528 | 0 |
| Afgang | -115 | 0 |
| Kostpris pr. 31. december 2018 | <u>68.011</u> | <u>103.171</u> |
| Ned- og afskrivninger pr. 1. januar 2018 | 24.235 | 103.171 |
| Afskrivninger | 13.045 | 0 |
| Afgang | -69 | 0 |
| Ned- og afskrivninger pr. 31. december 2018 | <u>37.211</u> | <u>103.171</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 | <u>30.800</u> | <u>0</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

| | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|--|--------------------------------------|---|---------------------------------|---|
| | DKK 1.000 | DKK 1.000 | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| Kostpris pr. 1. januar 2018 | 16.846 | 14.759 | 8.758 | 413 |
| Tilgang | 139 | 397 | 829 | 0 |
| Afgang | 0 | -127 | -273 | 0 |
| Overført | 0 | 0 | 413 | -413 |
| Kostpris pr. 31. december 2018 | <u>16.985</u> | <u>15.029</u> | <u>9.727</u> | <u>0</u> |
| Ned- og afskrivninger pr. 1. januar 2018 | 14.448 | 12.624 | 6.734 | 0 |
| Afskrivninger | 1.145 | 1.125 | 1.048 | 0 |
| Afgang | <u> </u> | <u>-127</u> | <u>-273</u> | <u>0</u> |
| Ned- og afskrivninger pr. 31. december 2018 | <u>15.593</u> | <u>13.622</u> | <u>7.509</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 | <u>1.392</u> | <u>1.407</u> | <u>2.218</u> | <u>0</u> |

10 Finansielle anlægsaktiver

| | Andre tilgode- havender |
|---|----------------------------|
| | DKK 1.000 |
| Kostpris pr. 1. januar 2018 | 2.788 |
| Tilgang | 224 |
| Kostpris pr. 31. december 2018 | <u>3.012</u> |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 | <u>3.012</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| 11 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af udført arbejde | 847.211 | 839.416 |
| Aconto faktureringer | -836.613 | -810.330 |
| | <u>10.598</u> | <u>29.086</u> |
| Indregnes således i balancen: | | |
| Igangværende arbejde for fremmed regning, aktiver | 70.307 | 103.755 |
| Igangværende arbejde for fremmed regning, passiver | -59.710 | -74.669 |
| | <u>10.598</u> | <u>29.086</u> |
| 12 Udskudt skat | | |
| Udskudt skat pr. 1. januar | 1.901 | 8.725 |
| Årets regulering af udskudt skat | -11.277 | -6.824 |
| | <u>-9.376</u> | <u>1.901</u> |
| Udskudt skat vedrører: | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6.776 | 8.440 |
| Materielle anlægsaktiver | -1.611 | -1.324 |
| Omsætningsaktiver | 28.231 | 22.577 |
| Hensatte forpligtelser og anden gæld | -905 | -1.655 |
| Underskud til fremførsel | -41.867 | -26.137 |
| | <u>-9.376</u> | <u>1.901</u> |
| 13 Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalte leasingafgifter | 1.752 | 2.096 |
| Øvrige forudbetalte omkostninger | 0 | 839 |
| | <u>1.752</u> | <u>2.935</u> |
| 14 Andre hensatte forpligtelser | | |
| Andre hensatte forpligtelser pr. 1. januar | 158 | 366 |
| Årets regulering | -25 | -208 |
| Andre hensatte forpligtelser pr. 31. december | <u>133</u> | <u>158</u> |
| 15 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overført resultat | -41.115 | -29.749 |
| | <u>-41.115</u> | <u>-29.749</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| | DKK 1.000 | DKK 1.000 |
| 16 Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter | | |
| Gevinst ved salg af anlægsaktiver | -19 | 0 |
| Tab ved salg af anlægsaktiver | 46 | 517 |
| Andre tilgodehavender (finansielle anlægsaktiver) | -224 | -58 |
| Periodeafgrænsningsposter | 1.183 | -1.629 |
| | <u>986</u> | <u>-1.170</u> |
| 17 Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 8 | -604 |
| Ændring i tilgodehavender | 44.596 | 36.008 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | -25 | -208 |
| Ændring i forudbetalinger, leverandørgæld og anden gæld | -35.267 | 39.956 |
| | <u>9.312</u> | <u>75.152</u> |
| 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| De samlede fremtidige leasingforpligtelser fra operationel leasing udgør | <u>34.818</u> | <u>54.160</u> |
| De samlede fremtidige lejeforpligtelser, hvor uopsigelsesperioden mindst udgør 12 mdr. | <u>18.844</u> | <u>32.373</u> |
| Garantistillelser | | |
| Der er afgivet arbejdsgarantier via eksterne kreditinstitutter for i alt | <u>151.107</u> | <u>144.269</u> |
| 19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | | |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabsloven § 96, stk. 3 | | |
| Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for Caverion Oyj. | | |
| 20 Transaktioner med nærtstående parter | | |
| Caverion Danmark A/S har i årets løb modtaget koncerntilskud stort 30.000 tDKK fra moderselskabet. | | |
| Transaktioner med nærtstående parter i øvrigt er gennemført på markedsmæssige vilkår, hvorfor der, med henvisning til årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7, ikke oplyses herom. | | |

Caverion

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

21 Koncernforhold

Selskabets ultimative moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som 100% ejet dattervirksomhed, er Caverion Oyj, Helsinki, Finland

Årsrapporten for koncernen kan rekvireres her:

<https://www.caverion.com/investors/publications/annual-reviews-and-financial-statements>



Caverion Danmark A/S

Vejlevej 123
DK-7000 Fredericia
Tel.: +45 7623 2323

www.caverion.dk

 [linkedin.com/company/caverion](https://www.linkedin.com/company/caverion)

 [facebook.com/caverion.dk](https://www.facebook.com/caverion.dk)

 [@caveriondanmark](https://www.instagram.com/caveriondanmark)