

# Coromatic A/S

Agerhatten 5, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 30 24 30 05

## Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Dirigent:





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	7
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	10
	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Coromatic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2018

Direktion:

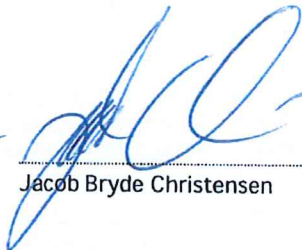


Michael Worziger Petersen

Bestyrelse:



Erik Gunnar Bertman  
formand



Jacob Bryde Christensen



Michael Worziger Petersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Coromatic A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Coromatic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 regnskabsbrugere 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.



## 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Reedtz

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne24830

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	83.534	91.863	84.415	77.151	63.187
Resultat af ordinær primær drift	2.553	4.297	-2.220	22.195	13.767
Årets resultat	1.184	5.625	-2.058	16.560	10.095
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	5.101	3.556	5.220	5.128	1.362
Omsætningsaktiver	128.996	192.435	124.253	96.086	50.100
Aktiver i alt (balancesum)	134.097	195.991	129.473	101.214	51.462
Aktiekapital	530	530	530	530	510
Egenkapital	62.316	61.133	55.508	46.005	35.445
Kortfristede gældsforpligtelser	71.780	134.858	73.965	55.054	32.673
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	1,5 %	2,6 %	-1,9 %	29,1 %	33,5 %
Likviditetsgrad	179,7 %	142,7 %	168,0 %	174,5 %	153,3 %
Soliditetsgrad	46,5 %	31,2 %	42,9 %	45,5 %	68,9 %
Egenkapitalforrentning	1,9 %	9,6 %	-4,1 %	40,7 %	42,6 %
<b>Personale</b>					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	131	145	149	87	87

Den 31. maj 2016 fusionerede Coromatic A/S med søsterselskaberne Christian Berg A/S, Christian Berg Vest A/S samt CB Invest Holding ApS.

Hoved- og nøgletal for 2012, 2013 og 2014 har ikke været mulig at tilpasse som følge af sammenlægning af artsopdelte og funktionsopdelte regnskaber, samt opkøb af virksomheder i perioden.

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er sikring af Virksomheders kritiske infrastruktur (driftskontinuitet 24/7) baseret på løsninger og produkter som nødstrømsanlæg, UPS & DC-anlæg, generatoranlæg, strømforsyninger, køle- og ventilationsanlæg samt det fysiske IT-miljø benævnt Critical Facilities. Derudover har selskabet serviceaktiviteter på alle løsninger og produkter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 1.183.930 kr. mod et overskud på 5.624.815 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 62.316.474 kr.

Selskabet har i regnskabsåret oplevet tab på 2 større projekter hvorfor overskuddet har været faldende fra 2016, hvilket ledelsen finder utilfredsstillende. Den underliggende indtjening er dog positiv og der er igangsat væsentlige initiativer for at imødegå fremtidige tab på projekter. Disse initiativer har allerede i 2018 vist sig at fungere og det er derfor ledelsens forventning at driften i 2018 kommer til at udvise et væsentligt højere overskud end i regnskabsåret 2017.



## Ledelsesberetning

### Videnressourcer

I selskabets forretningsgrundlag indgår, som et afledt område til selskabets primære aktivitet med individuelle løsninger inden for nødstrømsanlæg, at levere innovative samt driftssikre anlæg og fremstilling af disse. Dette stiller særligt store krav til videns ressourcer vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau omkring selskabets salgs- og ingeniørmæssige løsninger samt kompetent teknisk personale.

### Særlige risici

#### *Prisrisici:*

Der vurderes ikke at være specielle prisrisici ud over det i branchen normale.

#### *Valutarisici:*

Hovedparten af selskabets handel foregår i DKK og EUR, og det vurderes ikke at der er nogen væsentlig risici i den forbindelse. I tilfælde af at køb eller salg sker i øvrige valutaer vurderes det fra gang til gang hvorvidt valutarisikoen kræver afdækning.

#### *Renterisici:*

Da der ikke er nogen væsentlig rentebærende nettogæld, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet tager, som en af landets førende udbydere i løsninger af kritisk infrastruktur, aktiv del i miljøet omkring sig. Selskabet fokuserer sin ISO14001 certificering på at forebygge og minimere belastningen af miljøet. Selskabet vælger så vidt muligt leverandører, der arbejder miljøbevidst og driver deres virksomhed efter høj professionel og etiske standarder beskrevet i selskabets Code of Conduct. Selskabet fokuserer på brug af miljørigtige stoffer og materialer og søger konstant at reducere forbruget af brændstof, el og varme. Selskabet er underlagt DPA-systemet, som er etableret af Miljøministeriet, der administrerer producentansvaret for el-skrot. DPA-systemet er det tidligere WEEE System og er en forkortelse af Dansk Producent Ansvarssystem.

#### *Miljørigtig bortanskaffelse:*

Til miljørigtig bortanskaffelse af elektronik, skrot og batterier har selskabet samarbejde med Stena og H.J.Hansen, hvis målsætning er at levere miljørigtige totalløsninger omkring miljøfarligt affald i overensstemmelse med gældende lovgivning.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke foretaget væsentlige udviklingsaktiviteter i regnskabsåret.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

Selskabet agerer i konkurrenceprægede segmenter inden for nødstrømsanlæg, køle- og Ventilationsanlæg samt Critical Facilities og har endvidere fremstilling og levering af generatoranlæg som fokusområde. Det er Selskabets opfattelse, at disse markeder er attraktive, og at der løbende foretages produktionstilpasninger og valg af leverandører, der modsvarer markedets krav. Således anses der også en øget tendens til at investere i forretningskritiske installationer, og herunder datacentre/kritisk infrastruktur globalt set, samt med betydelige investeringer inden for blandt andet den offentlige sektor, f.eks. hospitaler mv, hvori selskabets produkter indgår som en naturlig del. Der er positive forventninger til størrelsen af disse investeringer i de kommende år.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	83.533.635	91.862.743
3	Personaleomkostninger	-79.247.223	-85.382.696
4	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.733.723	-2.183.373
	Resultat før finansielle poster	2.552.689	4.296.674
5	Finansielle indtægter	871.416	833.928
6	Finansielle omkostninger	-1.878.524	-175.673
	Resultat før skat	1.545.581	4.954.929
7	Skat af årets resultat	-361.651	669.886
	Årets resultat	1.183.930	5.624.815





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	106.283	520.629
	Goodwill	164.023	531.782
		<u>270.306</u>	<u>1.052.411</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.712.499	1.071.333
	Indretning af lejede lokaler	549.142	634.553
		<u>2.261.641</u>	<u>1.705.886</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	2.568.631	797.944
		<u>2.568.631</u>	<u>797.944</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.100.578</u>	<u>3.556.241</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	11.940.268	13.701.332
		<u>11.940.268</u>	<u>13.701.332</u>
13	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.602.359	70.869.385
11	Entreprisekontrakter	16.320.802	63.369.218
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	37.263.417	27.035.999
	Udskudte skatteaktiver	4.410.803	4.282.475
	Tilgodehavende selskabsskat	0	694.000
	Andre tilgodehavender	1.160.046	97.286
12	Periodeafgrænsningsposter	1.283.485	2.491.215
		<u>110.040.912</u>	<u>168.839.578</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.014.367</u>	<u>9.893.662</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>128.995.547</u>	<u>192.434.572</u>
	AKTIVER I ALT	<u>134.096.125</u>	<u>195.990.813</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
14	Aktiekapital	530.000	530.000
	Overført resultat	61.786.474	60.602.544
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>62.316.474</b>	<b>61.132.544</b>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	155.982	477.095
11	Entreprisekontrakter	8.101.235	4.144.560
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.003.543	48.168.121
	Gæld til tilknyttede virksomheder	16.319.846	58.997.883
	Skyldig sambeskatningsbidrag	489.979	0
	Anden gæld	10.736.153	19.233.757
	Periodeafgrænsningsposter	3.972.913	3.836.853
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>71.779.651</b>	<b>134.858.269</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>134.096.125</b>	<b>195.990.813</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	530.000	60.602.544	61.132.544
18	Overført via resultatdisponering	0	1.183.930	1.183.930
	Egenkapital 31. december 2017	<u>530.000</u>	<u>61.786.474</u>	<u>62.316.474</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Coromatic A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Coromatic Group AB.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Resultatopgørelsen

## Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivt indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

## Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

## Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

## Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, som er 20 år jf. koncernens regnskabspolitik.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	20 år
----------	-------

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle og immaterielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle- og immaterielle anlægsaktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssig skøn og har ingen effekt på egenkapitalen.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

## Balancen

## Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, som er 20 år jf. koncernens regnskabspolitik.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acotofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acotofaktureringer og som forpligtelser, når acotofaktureringer overstiger salgsværdien.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

## Selskabsskat

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 acontoskatte.

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

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter servicekontrakter, som er forudfaktureret og som dækker over indtægter i efterfølgende regnskabsår.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$





## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2017	2016
2 Andre driftsindtægter		
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	112.500	16.970
	<u>112.500</u>	<u>16.970</u>
kr.	2017	2016
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	72.366.022	76.341.913
Pensioner	6.395.227	8.287.271
Andre omkostninger til social sikring	453.555	706.994
Andre personaleomkostninger	32.419	46.518
	<u>79.247.223</u>	<u>85.382.696</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	131	145
Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.		
kr.	2017	2016
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	782.105	1.119.045
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	951.618	1.064.328
	<u>1.733.723</u>	<u>2.183.373</u>
kr.	2017	2016
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	859.696	672.324
Andre finansielle indtægter	11.720	161.604
	<u>871.416</u>	<u>833.928</u>
kr.	2017	2016
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.682.931	0
Andre finansielle omkostninger	195.593	175.673
	<u>1.878.524</u>	<u>175.673</u>
kr.	2017	2016
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	489.979	0
Årets regulering af udskudt skat	-128.328	-669.886
	<u>361.651</u>	<u>-669.886</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2017	1.711.784	6.852.291	8.564.075
Kostpris 31. december 2017	1.711.784	6.852.291	8.564.075
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.191.155	6.320.509	7.511.664
Afskrivninger	414.346	367.759	782.105
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	1.605.501	6.688.268	8.293.769
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	106.283	164.023	270.306

Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter nye IT-licenser og software.

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	12.633.623	1.382.418	14.016.041
Tilgange	1.473.373	34.000	1.507.373
Afgange	-881.556	0	-881.556
Kostpris 31. december 2017	13.225.440	1.416.418	14.641.858
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	11.562.290	747.865	12.310.155
Afskrivninger	832.207	119.411	951.618
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-881.556	0	-881.556
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	11.512.941	867.276	12.380.217
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.712.499	549.142	2.261.641

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2017	797.944
Tilgange	2.382.836
Afgange	-612.149
Kostpris 31. december 2017	2.568.631
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.568.631

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
11		
Entreprisekontrakter		
Salgsværdi af udført arbejde	121.800.420	121.113.169
Acontofaktureringer	-113.580.853	-61.888.511
	<u>8.219.567</u>	<u>59.224.658</u>
der indregnes således:		
Entreprisekontrakter (aktiver)	16.320.802	63.369.218
Entreprisekontrakter (forpligtelser)	-8.101.235	-4.144.560
	<u>8.219.567</u>	<u>59.224.658</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

13 Tilgodehavender

Af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder 37.244 t.kr. senere end 12 måneder efter balancedagen.

Herudover forfalder alle tilgodehavender fra salg indenfor 12 måneder efter balancedagen.

kr.	2017	2016
14		
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 530.000 stk. a nom. 1,00 kr.	530.000	530.000
	<u>530.000</u>	<u>530.000</u>

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo primo	530.000	530.000	510.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	20.000	10.000	0
	<u>530.000</u>	<u>530.000</u>	<u>530.000</u>	<u>510.000</u>	<u>500.000</u>

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

kr.	2017	2016
Leje- og leasingforpligtelser	16.749.593	13.296.565
	<u>16.749.593</u>	<u>13.296.565</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Coromatic Group ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2012 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2013 eller senere.

#### 16 Sikkerhedsstillelser

Der er stillet garantier for i alt 20.871 t.kr. (2016 t.kr. 15.028)

#### 17 Nærtstående parter

Coromatic A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Coromatic Group AB	Bromma, Sverige	Ultimativt moderselskab
Coromatic Group ApS	Roskilde	Moderselskab

##### Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
------------------	----------------	------------------------------------

##### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Modervirksomhed Coromatic Group AB	Bromma, Sverige	www.coromatic.com

##### Transaktioner med nærtstående parter

Coromatic A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	2017	2016
Management fee til moderselskab, Coromatic Group AB	6.138.077	6.720.000
Tilgodehavender hos moderselskab, Coromatic Group AB	16.476	113.123
Tilgodehavender hos Coromatic Group ApS	35.208.726	24.887.553
Tilgodehavender hos søsterselskab, CM Interessenter AS, Norge	2.035.323	2.035.323
Tilgodehavender hos Coromatic Holding AB	2.892	0
Gæld til moderselskab, Coromatic Group AB	10.974.017	6.623.740
Gæld til Coromatic Group AB (OPP projekt Glostrup Hospital)	5.345.829	52.374.143

kr.	2017	2016
-----	------	------

#### 18 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.183.930	5.624.815
	<u>1.183.930</u>	<u>5.624.815</u>