

PASSION *for* SERVICE

ÅRSRAPPORT 2018

Regnskabsperiode 1. januar - 31. december 2018

Coor Service Management A/S

Hørkær 12, 3., 2730 Herlev

CVR nr.: 10683548

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling d. 28.05.2019

.....
Dirigent Jørgen Michael Utzon



INDHOLD

5	VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER	.....
7	LEDELSESPÅTEGNING	.....
8	DEN UAFHÆNGIGE REVISIONSPÅTEGNING	.....
II	LEDELSESBERETNING	.....
18	HOVED- OG NØGLETAL	.....
20	ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	.....
27	RESULTATOPGØRELSEN	.....
28	BALANCE	.....
28	Aktiver	
29	Passiver	
31	EGENKAPITALOPGØRELSE	.....
32	NOTER	.....
32	1. Nettoomsætning	
32	2. Personaleomkostninger	
33	3. Skat af årets resultat	
33	4. Forslag til resultatdisponering	
33	5. Immaterielle anlægsaktiver	
34	6. Materielle anlægsaktiver	
35	7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	
35	8. Hensættelser til udskudt skat	
36	9. Periodeafgrænsningsposter	
36	10. Oplysningsposter	
36	11. Oplysning om ejerskab	
37	12. Information om revisors honorar	
37	13. Efterfølgende begivenheder	

C COOR







VIRKSOMHEDS- OPLYSNINGER

Virksomheden

COOR SERVICE
MANAGEMENT A/S
Hørkær 12, 3
2730 Herlev
Telefonnummer: 44778888
e-mailadresse: info@coor.dk
CVR-nr: 10683548
Regnskabsår: 01/01/2018 -
31/12/2018

Bankforbindelse

DNB Bank ASA
Arne Jacobsen Allé 15
3460 Birkerød
DK Denmark

Revisor

PRICEWATERHOUSECOOPERS
STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
Strandvejen 44
2900 Hellerup
DK Danmark
CVR-nr: 33771231
P-enhed: 1016959517

A composite image featuring a woman and a man in the foreground looking at a tablet, and a woman in the background vacuuming. The text 'SERVICE with IQ' is overlaid in the center.

SERVICE *with* IQ

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 28/05/2019

Direktion underskrift



Jørgen Michael Utzon

Bestyrelsens underskrifter



Paul Mikael Stöhr,
Formand



Jørgen Michael Utzon



Jens Ebbe Rasmussen



Johan Olof Stålnacke

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONS- PÅTEGNING

Til kapitalejerne i Coor Service Management A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Coor Service Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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 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.

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.

Hellerup, 28/05/2019

Niels Henrik B. Mikkelsen , mne16675 Statsautoriseret revisor

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 33771231

Steffen Kaj Pedersen , mne34357 Statsautoriseret revisor

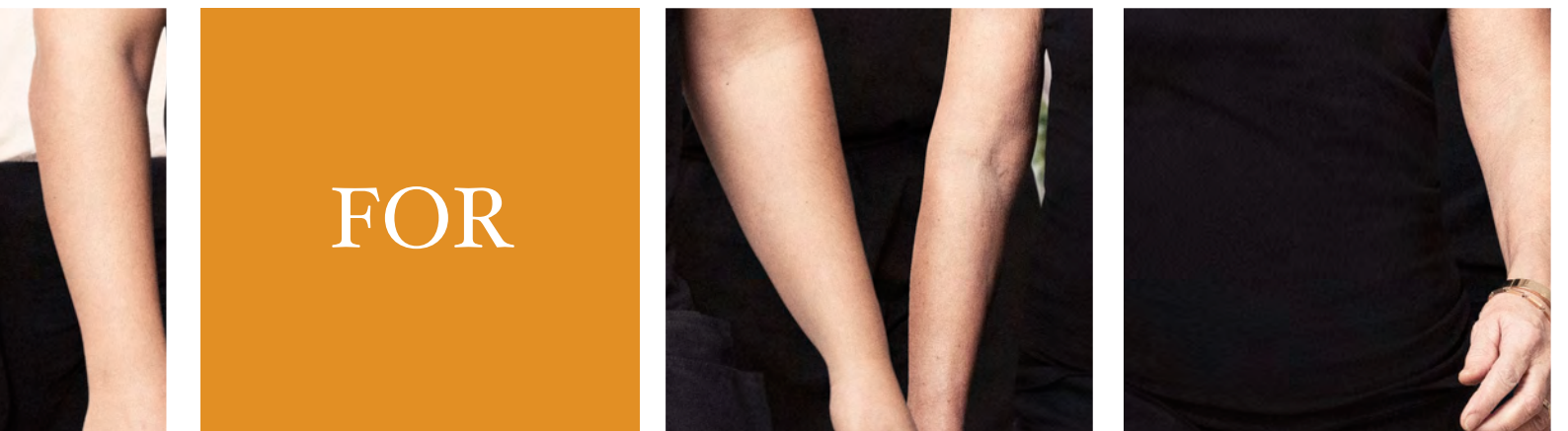
PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 33771231

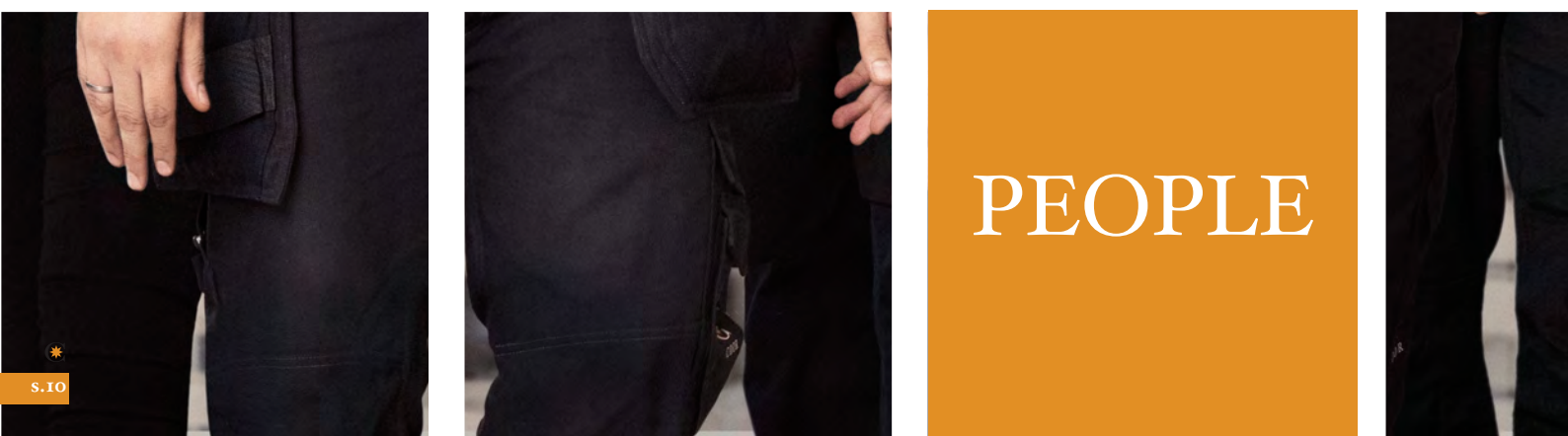
PASSION



FOR



PEOPLE



LEDELSES- BERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at tilbyde integrerede facility managementløsninger samt løsninger inden for rengøring, kantine og ejendomsservice, til såvel den private som offentlige sektor.

Udvikling i året

Selskabets ledelse forventede en øget vækst i 2018 og et overskud på niveau med 2017. Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser en øget vækst og et underskud på TDKK 18.262, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 298.721.

Det operationelle resultat (EBITA), som er resultatet af ordinær drift korrigeret for engangsomkostninger, for året er TDKK 44.800 mod TDKK 25.900 sidste år og selskabets soliditetsgrad er nu 48,7% mod 29,4% sidste år.

Selskabet overtog pr. 23. februar 2018 selskabet Elite Miljø A/S. Aktiver og forpligtelser i Elite Miljø A/S blev indregnet ved lodret fusion pr. 23. februar 2018.

Coor Service Management A/S har efter overtagelsen gennemført en integration og re-strukturering af selskabets samlede aktiviteter. Årets resultat er derfor særligt påvirket heraf, herunder udgifter til reduktion af medarbejderstaben, ændringer i IT systemer, flytning samt revurdering af værdiansættelsen af aktiver og forpligtelser.

Kommentarer til resultatet

Ledelsen har med udgangspunkt i udarbejdelsen af købsprisallokeringen, revurderet værdiansættelsen af de overtagne aktiver og forpligtelser, og i den forbindelse foretaget afskrivninger af goodwill og erhvervede kundekontrakter. Dette har således påvirket resultatet negativt.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Driftsrisici

Selskabets forretningsområde er levering af integrerede facility managementløsninger samt single services, hvorfor selskabets vigtigste ressource er kvalifikationer og kompetencer hos medarbejderne. Selskabets medarbejdere besidder til fulde de nødvendige færdigheder og kompetencer til at servicere selskabets kunder.

Markedsrisici

Coor arbejder i et voksende men meget omskifteligt marked. Som en del af en international og markedsorienteret koncern er Coor i en god position til at udnytte disse dynamiske forhold.

Valutarisici

Selskabet handler udelukkende nationalt og er ikke udsat for valutarisici.

Renterisici

Selskabet er ikke i nævneværdig grad udsat for renterisici.

Kreditrisici

Selskabets politik for vurdering af kreditrisici medfører en løbende kreditvurdering af større kunder og samhandelspartnere. Ved årets udgang er der ikke konstateret nogen stigning i kreditrisiciene og de foretagne hensættelser til tab anses for tilstrækkelige.

Strategi og målsætninger

Forretningskoncept

Coors forretningskoncept er at overtage, udføre og udvikle serviceydelser på kontorer, i produktionsanlæg, i ejendomme og i offentlige virksomheder.

Vision

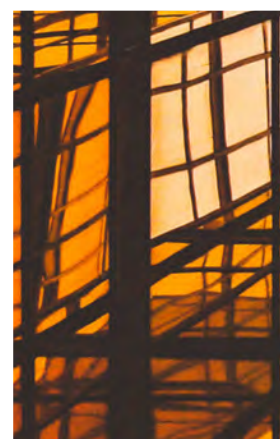
Coors vision er at blive den ledende leverandør af facility management i Norden. Coor vil være kundens, medarbejderens og investorens første valg af en serviceleverandør, arbejdsgiver eller investering i servicebranchen.

Strategi

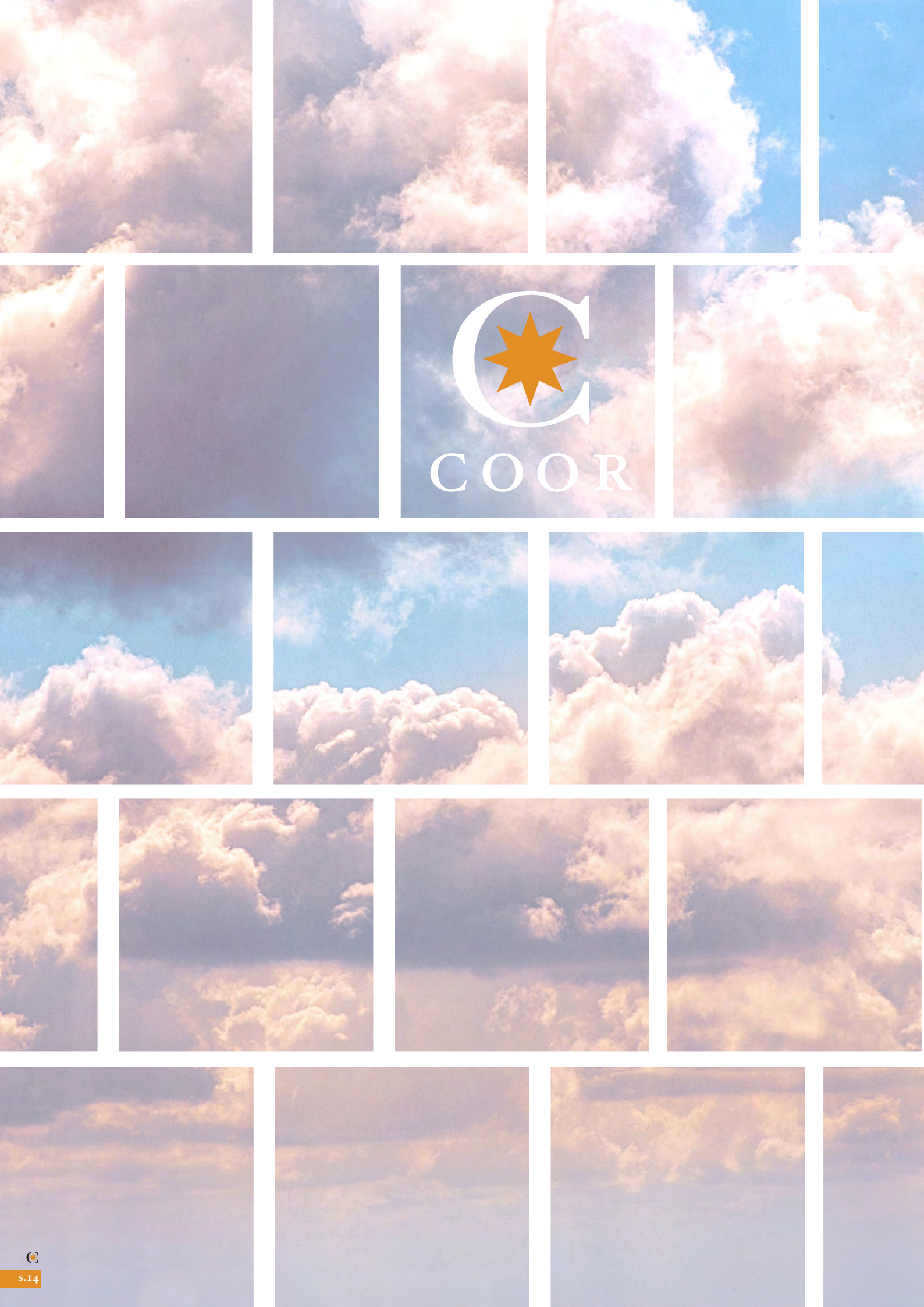
Coor vil forblive den førende integrerede FM leverandør i Norden med en stærk tilstedeværelse i singke services.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har haft en positiv start på 2019 med tilgang af nye kontrakter og ledelsen forventer, at resultatet på disse og eksisterende kontrakter løbende forbedres og i 2019 vil give et positivt resultat. Coor Service Management A/S ønsker fortsat at vokse, og er indstillet på, at en integration og opstart af nye store kontrakter i en kortere periode kan medføre en lavere marginal.







Redegørelse for samfundsansvar jf. årsregnskabslovens §99a

I forhold til den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar henvises til moderselskabets koncernrapportering, https://www.coor.com/globalassets/documents/reports-2018/coor_2018_eng.pdf

Redegørelse for det underrepræsenterede køn jf. årsregnskabslovens § 99b



Coor skal i henhold til årsregnskabslovens §99b rapportere om det underrepræsenterede køn i selskabets øverste ledelsesorgan (bestyrelsen) og på øvrige ledelseslag i virksomheden.

Måltal for bestyrelsen

Coor er i henhold til selskabslovens §139a forpligtet til at opstille et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, der som der ikke er opnået ligelig fordeling. Med udgangen af 2018 omfattede virksomhedens bestyrelse fire generalforsamlingsvalgte medlemmer, der alle er mænd. Coor har derfor

opstillet et mål om at have en kvinde i bestyrelsen senest i 2020. Når målet ikke blev nået i 2018, skyldes det, at ejerkredsen ikke skønnede det nødvendigt at skifte ud i den siddende bestyrelse i 2018.

Politik for øgning af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelseslag

Coor havde med udgangen af 2018 opnået ligelig fordeling på øvrige ledelseslag, og har derfor ikke pligt til at redegøre for politik, indsats og resultater jf. årsregnskabslovens §99b, men det er koncernens fortsatte mål, at blive medarbejderens første valg, når de vælger arbejdsgiver. Hos Coor har alle medarbejdere lige muligheder i forhold til arbejdsopgaver uanset alder, køn, religion, etnicitet og seksuel orientering. Vores guidelines for ansættelser i lederstillinger indeholder retningslinjer for at sikre diversitet i forbindelse med ansættelse af ledere.



Coor vil fremadrettet rapportere om diversitet i sin årsrapport, både i bestyrelsen og på øvrige ledelsesniveauer.

Miljø

Direkte miljøpåvirkning

Coors miljøpåvirkning i egen virksomhed er primært CO₂-udslip (fra transporter), anvendelse af kemikalier, samt affaldshåndtering. Coors miljøarbejde fokuserer primært på at reducere miljøpåvirkningen inden for disse områder.

Indirekte miljøpåvirkning

Coor bidrager også med reduktion af vore kunders miljøpåvirkning. Som eksempel kan nævnes projekter for at mindske kunders energiforbrug og at tilbyde miljøtilpassede metoder og materialer inden for et antal serviceydelser. I de seneste år er miljøarbejdet blevet intensiveret med et antal kunder, som sætter miljøet i fokus.



Coor Green Service

For at kunne imødekomme behovene fra vores miljøbevidste kunder og gøre det lettere for alle, der ønsker klimasmarte alternativer, har Coor udviklet en unik mærkning for miljøvenlige serviceydelser - Coor Green Services.



Coor Green Services

Unik miljømærkning

Det miljøarbejde, der hidtil er blevet udført inden for servicesektoren, har været begrænset til at omfatte enkelte services eller produkter. Som den første servicevirksomhed tilbyder Coor sine kunder en miljømærkning, som omfatter hele serviceleverancen og alle serviceydelser.

To niveauer afspejler forskellige ambitionsgrader

Miljømærkningen findes i to niveauer - sølv og guld. For at opnå sølv eller guld skal serviceydelserne vurderes i henhold til relevante miljø-kriterier, hvoraf nogle er obligatoriske. For at opnå guldstatus skal virksomheden opfylde stort set samtlige kriterier. Det er derimod nok, at opfylde de obligatoriske samt halvdelen af de øvrige kriterier for at opnå sølvstatus.

Dynamisk værktøj

At opnå guldstatus er svært, men ikke umuligt. Vurderingsværktøjet er dynamisk, så kriterierne hele tiden tilpasses udviklingen. Ved årlig tilpasning af kriterier og niveauer er miljømærkningen en reel garanti for en høj miljøbevidsthed.



HOVED- OG NØGLETAL

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultat					
Nettoomsætning	1.205.346	618.835	555.132	691.907	642.803
Resultat før finansielle poster	-17.212	22.012	17.170	25.889	5.869
Resultat af finansielle poster	-482	812	801	1.460	1.500
Årets resultat	-18.262	17.699	13.417	21.877	5.310
Balance					
Balancesum	613.104	236.141	183.328	215.421	160.554
Egenkapital	298.721	69.484	51.784	38.367	16.490
Investering i materielle anlægsaktiver	22.418	613	1.653	1.483	189
Antal medarbejdere	1.991	824	760	885	791
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-1,4%	3,6%	3,1%	3,7%	0,9%
Afkastningsgrad	-2,8%	9,3%	9,4%	12,0%	3,7%
Solilitetsgrad	48,7%	29,4%	28,2%	17,8%	10,3%
Forretning af egenkapital	-9,9%	29,2%	29,8%	79,8%	38,4%

Der er ikke tilpasset sammenligningstal i forbindelse med fusion i 2018.



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse C, stor virksomhed. Bortset fra reklassifikationer i resultatopgørelsen og balancen, som ikke har beløbsmæssig effekt på resultat eller egenkapital, er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i tusinde danske kroner "tkr".

Generelt om indregning og måling

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

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

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





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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

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

Virksomhedsovertagelser

Køb af virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor virksomheden opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokteres i regnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger. Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

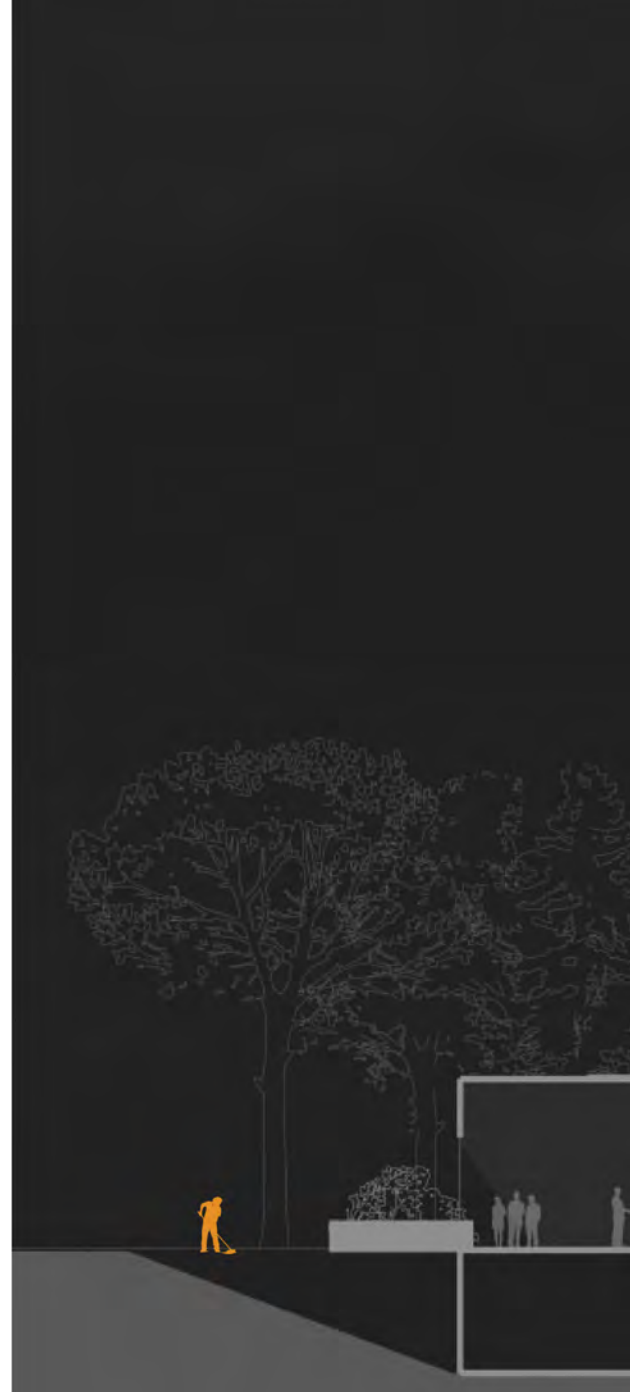
Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af serviceydelser og færdigvarer 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) vedrørende projektarbejde indregnes i takt med, at leverancen 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 eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.





Vareforbrug

Vareforbrug omfatter råvarer og hjælpematerialer til brug for leveringen af serviceydelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, ekstern assistance, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostningerne er løn, pension og andre sociale omkostninger til medarbejdere i selskabet.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år, da den er ubestemmelig.

Erhvervet kundekontrakter og varemærker afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til henholdsvis 6 år og 3 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør: Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: 3-8 år

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, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, 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 fra tidligere år.

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.

Forudbetalinger og modtagne aconto betalinger 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, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital - udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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



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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Der udarbejdes ikke en pengestrømsopgørelse i henhold til undtagelsesbestemmelserne i Åresregnskabslovens § 86, stk. 4.

Coor Service Management A/S pengestrømme indgår i koncernregnskabet for
Coor Service Management
Holding AB, Sverige.

Hoved og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$



RESULTATOPGØRELSE

1. januar - 31. december 2018

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
I Nettoomsætning	1.205.346	618.835
Vareforbrug	-119.026	-81.200
Andre eksterne omkostninger	-258.712	-181.807
2 Andre driftsindtægter	826	515
Personaleomkostninger	-814.698	-333.079
Resultat før afskrivninger	13.736	23.264
Af- og nedskrivninger	-30.948	-1.252
Resultat af ordinær primær drift	-17.212	22.012
Finansielle indtægter	496	926
Finansielle omkostninger	-978	-115
Ordinært resultat før skat	-17.695	22.823
3 Skat af årets resultat	-568	-5.124
Årets resultat	-18.262	17.699

4 Forslag til resultatdisponering

BALANCE

Aktiver

31. december 2018

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Goodwill	139.733	0
Erhvervede kundekontrakter og varemærker	67.228	0
5 Immaterielle anlægsaktiver	206.961	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.592	854
6 Materielle anlægsaktiver	16.592	854
Anlægskativer	223.553	854
Tilgodehavender fra salg og tjenesterydelser	234.631	111.053
Igangværende arbejder for fremmed regning	28.627	19.825
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	112.919	92.398
Andre tilgodehavender	2.473	3
8 Udskudt skatteaktiv	0	889
Selskabsskat	0	1.352
9 Periodeafgrænsningsposter	9.840	9.109
Tilgodehavender	388.489	234.628
Likvide beholdninger	1.061	659
Likvide beholdninger	1.061	659
Omsætningsaktiver	389.550	235.287
AKTIVER	613.104	236.141

BALANCE

Passiver

31. december 2018

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Selskabskapital	500	500
Overført resultat	298.221	68.984
Egenkapital	298.721	69.484
HENSATTE FORPLIGTELSE		
8 Udskudt skat	13.380	0
Leasingforpligtelser	1.135	0
Langfristede gældsforpligtigelser	14.380	0
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Gæld til kreditinstitutter	3.258	0
Leasingforpligtelser	1.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	30.791	27.322
Leverandører af varer og tjenesteydelser	108.087	76.452
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.939	5.575
Selskabsskat	1.332	0
Anden gæld	150.462	57.214
Kortfristede gældsforpligtigelser	300.003	166.657
PASSIVER	613.104	236.141

IO Oplysning om eventualforpligtelser

II Oplysning om ejerskab

I2 Information om revisors honorar

I3 Efterfølgende begivenheder

CLEAN



EGENKAPITAL- OPGØRELSE

1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Tkr.	Tkr.	Tkr.
2018			
Egenkapital 1. januar	500	68.984	69.484
Koncerntilskud	0	247.500	247.500
Årets resultat	0	-18.262	-18.262
Egenkapital 31. december	500	298.221	298.721
2017			
Egenkapital 1. januar	500	51.284	51.784
Årets resultat	0	17.699	17.699
Egenkapital 31. december	500	68.984	69.484

Selskabskapitalen består af 1 aktie á nominelt TDKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

NOTER

1. Nettoomsætning

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
FM-omsætning i Danmark	1.205.346	618.835
	1.205.346	618.835



2. Personaleomkostninger

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Lønninger	686.239	277.970
Pensioner	61.057	26.534
Andre omkostninger til social sikring	67.403	28.575
	814.698	333.079

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1.991	824
--	-------	-----

Med henvisning til Årsregnskabsloven §98B stk. 3 er vederlaget fra direktionen ikke oplyst.

3. Skat af årets resultat

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Årets aktuelle skat	2.799	4.246
Årets udskudte skat	-2.231	796
Reguleringer af skat vedrørende tidligere år	0	82
	568	5.124

4. Forslag til resultatdisponering

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Overført resultat	-18.262	17.699
I alt	-18.262	17.699

5. Immaterielle anlægsaktiver

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
GOODWILL		
Kostpris 1. januar	10.182	10.182
Tilgang i årets løb	152.812	0
Året afgang	0	0
Kostpris 31. december	162.994	10.182
Ned- og afskrivninger 1. januar	-10.182	-10.182
Årets afskrivninger	-13.079	0
Årets afgang	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-23.260	-10.182
Regnskabsmæssig værdi 31. december	139.733	0
ERHVERVEDE KUNDEKONTRAKTER		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	78.704	0
Året afgang	0	0
Kostpris 31. december	78.704	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	-11.476	0
Årets afgang	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	-11.476	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	67.228	0



SERVICE I STJERNEKLASSE



6. Materielle anlægsaktiver

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Kostpris 1. januar	4.614	5.329
Tilgang i årets løb	7.836	613
Tilgang ved køb af virksomhed	14.582	0
Året afgang	-286	-1.328
Kostpris 31. december	26.746	4.614
Ned- og afskrivninger 1. januar	-3.760	-3.023
Årets afskrivninger	-6.393	-1.252
Årets afgang	0	515
Ned- og afskrivninger 31. december	-10.153	-3.760
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.592	854
Heraf finansielle leasingaktiver	2.480	0

7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør følgende indeståender i koncerninterne cash pool ordninger	112.780	92.192
	112.780	92.192

8. Hensættelser til udskudt skat

	Udskudt skat
Udskudt skat primo	889
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	2.231
Tilkøb af virksomhed	-16.500
Skat af egenkapitaltransaktioner	0
Udskudt skat ultimo	-13.380



9. Periodeafgrænsningsposter

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
Forudbetalte omkostninger	9.840	9.109
I alt	9.840	9.109

10. Oplysning om eventualforpligtelser

	2018 Tkr.	2017 Tkr.
LEJE- OG LEASING KONTRAKTER		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser		
Inden for 1 år	2.933	8.262
Mellem 1 og 5 år	24.091	16.306
Over 5 år	7.447	1.396
	34.470	25.964

Virksomhedspant

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der stillet virksomhedspant på nominelt TDKK 5.000.

Verserende sager

Der er ingen verserende sager.

11. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Coor Service Management AB, 164 99 Kista.

Org no SE556084-6783

Nærtstående parter

Selskabet har i årets løb ikke haft transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foregået på markedsvilkår.

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for:

Coor Service Management Holding AB, c/o Coor Service Management AB, 164 99 Kista.

Org no SE556742-0806

www.coor.com

**COORS
SIKKERHEDSKULTUR**

Tænk før du handler

Beskyt dig selv

Indberet og registrér

Tag ansvar

12. Information om revisors honorar

Opgørelse af revisionshonorar er udeladt, da det opgøres i koncenregnskabet.

13. Efterfølgende begivenheder

Som led i en klar strategi om at være markedets førende leverandør af serviceløsninger indgik Coor Service Management A/S en FM-kontrakt med Politiet, Den Centrale Anklagemyndighed og Kriminalforsorgen. Kontrakten omfatter vedligehold af ca. 450.000 m² bygninger samt udendørsarealer og servicering af ca. 20.000 brugere med kantinedrift, rengøring, vedligehold af tekniske installationer, ejendomsservice, flådestyring, reception, hittegodskontor samt andre forretningskritiske services.

Kontrakten strækker sig over seks år med mulighed for forlængelse i yderligere tre år og er estimeret til en værdi på ca. 250 millioner kr. om året.

Herudover ingen væsentlige begivenheder.