

Kuntkes Holding ApS

Bredgade 35 A, 3.
1260 København K
CVR-nr. 15510439

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.05.2020

Dirigent

Navn: Annette Kuntkes

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	11
Koncernens balance pr. 31.12.2019	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	26
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	27
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	29
Modervirksomhedens noter	30
Anvendt regnskabspraksis	33

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kuntkes Holding ApS
Bredgade 35 A, 3.
1260 København K

CVR-nr.: 15510439
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Annette Kuntkes

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Kuntkes Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 21.05.2020

Direktion

Annette Kuntkes

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kuntkes Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kuntkes Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 21.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	285.937	283.839	248.509	105.008	176.797
Bruttoresultat	150.925	150.938	127.222	105.008	91.111
Driftsresultat	17.231	15.096	15.588	15.854	12.806
Resultat af finansielle poster	(2.504)	3.101	(3.080)	(2.169)	(3.289)
Årets resultat	11.139	13.872	8.414	9.030	6.143
Årets resultat ekskl. minoriteter	9.136	11.991	4.054	8.770	6.679
Samlede aktiver	183.138	185.232	144.900	150.834	147.621
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.433	17.072	16.965	26.774	2.479
Egenkapital	50.537	40.889	28.927	16.154	4.073
Egenkapital ekskl. minoriteter	41.911	32.775	21.284	12.871	3.761
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	22,9	17,7	14,7	8,5	2,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets og koncernens hovedaktivitet omfatter investering i virksomheder og ejendomme, herunder virksomheder med aktiviteter indenfor helseprodukter, vagtservice og rengøringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 11.139 t.kr. mod et overskud på 13.872 t.kr. sidste år, hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen har væsentlige indregnede immaterielle anlægsaktiver, herunder goodwill på 11.994 t.kr., der primært er knyttet til køb af kapitalandele. Der er ledelsens vurdering, at denne goodwill og de øvrige immaterielle anlægsaktiver repræsenterer en væsentlig merværdi, hvilket understøttes af de i året realiserede resultater.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling og et overskud i koncernen for det kommende regnskabsår.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har gennem de seneste år investeret mange midler i at øge viden indenfor såvel produktion som salget heraf. Det forsætter vi med i 2020, og ved at vi med disse investeringer, fortsat vil være med til at sætte baren højest indenfor udvikling.

Redegørelse for samfundsansvar

Virksomhedens forretningsmodel:

Selskabets og koncernens hovedaktivitet omfatter investering i virksomheder og ejendomme, herunder virksomheder med aktiviteter indenfor produktion af kosmetikprodukter, samt servicevirksomheder indenfor Facility Management segmentet.

Virksomhedens vigtigste ressource er medarbejderne, der med en stor variation i etnicitet, nationalitet, uddannelse, køn, alder mv., i høj grad løser opgaver relateret til miljø og klima, og virksomheden er derfor særlig opmærksom på overholdelse af menneskerettigheder, sociale forhold, medarbejderforhold, miljø og klima samt antikorruption og bestikkelse.

At tage samfundsansvar er en naturlig del af vores måde at drive forretning på og vores fire fokusområder, mennesker, miljø, forretning og service, bidrager alle til den samfundsansvarlige udvikling, vi efterstræber.

Menneskerettigheder:

Virksomheden arbejder målrettet på at respektere menneskerettigheder og udnytte mangfoldigheden positivt, fordi vi mener, at mangfoldigheden skaber en sundere forretning.

Mangfoldighed beskriver variationen i de individuelle forskelle - synlige forskelle i forhold til bl.a. køn, alder, etnicitet, religion, handicap og seksuel orientering. Vi arbejder målrettet på at udnytte mangfoldigheden positivt, fordi vi ved, at mangfoldigheden skaber en sundere forretning. Samtidig er det også meget vigtigt for os, at der er lige muligheder for vores ansatte.

Ledelsesberetning

Vi har særligt fokus på at:

- Få flere kvinder og etniske minoriteter i ledelsen.
- Få flere mangfoldige teams
- Hjælpe ledige og "særlige grupper" i job
- Fremme mangfoldigheden i Danmark

Dette gør vi aktivt ved, gennem årlige medarbejdersamtaler og i det daglige samarbejde, at opfordre alle vores medarbejdere, herunder kvinder og medarbejdere med anden etnisk oprindelse, 2-sprogede eller andre minoriteter til at søge om lederstillinger i vores virksomhed.

En overvejende del af vores medarbejdere er af anden etnisk herkomst end dansk, og derfor er mangfoldighed en naturlig del af vores medarbejder- og teamsammensætning.

Vi arbejder proaktivt med flere kommuner om aktivering af ledige og personer med særlige udfordringer med at komme ind på arbejdsmarkedet. Dette sker i forbindelse med de aftaler, som virksomheden indgår med de kommunale kunder, hvor virksomheden, som en del af aftaleforholdet, forpligter sig til at ansætte et nærmere angivet antal medarbejdere fra respektive kommuners jobcentre. Vi ser disse aktiviteter som en styrkelse af virksomhedens markedsposition og vil derfor fortsætte og udbygge dette samarbejde i de kommende år.

Afslutningsvis vurderer vi, at risikoen for at påvirke menneskerettigheder negativt er lav, idet vi driver en investeringsvirksomhed i Danmark, som efterlever national lovgivning og desuden ikke opererer i udlandet.

Sociale- og medarbejderforhold:

Virksomhedens langsigtede mål inden for social ansvarlighed er at bidrage til et godt arbejdsmiljø ved at være en ansvarsfuld og udviklende arbejdsgiver samt aktivt påvirke underleverandører og samarbejdspartnere til at efterleve samme værdier med det overordnede formål at reducere risikoen for sygdom, stress og udbrændthed hos vores medarbejdere og underleverandører.

Dette opnås ved, at virksomheden tilbyder sine medarbejdere en god, tryk, ikke-diskriminerende og udviklende arbejdsplads ud fra FN's deklaration fra 1998, som bl.a. betyder, at vi fokuserer på sundhed og arbejdsmiljø i et aktivt udviklingssamarbejde. Ved at fokusere på forskellige indikatorer inden for social bæredygtighed (arbejds miljø/sikkerhed, sundhed, medarbejdertilfredshed, kompetenceudvikling, ligestilling samt opmuntre samarbejdspartnere og underleverandører til at have fokus på det samme) opnås en langsigtet social bæredygtig udvikling.

Virksomheden samarbejder herudover i stor udstrækning med flere kommuner om at hjælpe borgere på kanten af arbejdsmarkedet fra passiv forsørgelse til fast arbejde eller på anden vis påtager sig et aktivt medansvar for samfundets svageste.

Dette gøres konkret gennem ansættelse af personer med særlige udfordringer (sprogudfordringer, handicap eller langtidsledige) i tilskudsberettigede støttejobs eller gennem seniorjob-ordninger til fastholdelse af ældre kvalificerede medarbejdere, som ønsker reduceret arbejdstid.

Ledelsesberetning

I 2020 vil virksomhedens HR-funktion blive yderligere styrket gennem ansættelse af en HR-chef, som får til opgave at strukturere samtlige områder på personaleområdet.

Miljø og klima:

Virksomheden tager ansvar for miljøet ved dagligt at reducere sit ressourceaftryk i forhold til forbrug af energi, vand og kemikalier samt øvrige forbrug. Virksomheden arbejder innovativt i samarbejde med kunder og partnere for at udvikle og anvende bæredygtige processer og produkter, der samtidig sikrer kvalitet og effektivitet i leverancen til vores kunder.

Som eksempler herpå kan nævnes virksomhedens kontinuerlige arbejde med følgende tiltag:

- Udelukkende brug af svanemærkede produkter
- Reduktion af vandforbrug og spild
- Udelukkende brug af maskiner med vandgenbrug
- Indførelse af astma- og allergisikrede produkter
- Udelukkende brug af køretøjer som forurener mindst muligt og underlagt Euronorms krav om udledning af CO₂ gældende fra 2020
- Nedbringelse af kemi med ca. 50 % via anvendelse af mikrofiber og specialklude.
- Anvendelse af den nyeste teknologi indenfor rekvisitter og ergonomi til daglig hjælp for den enkelte og reduktion af sygedage
- Indførelse af jobrotation, således at medarbejderne ikke udfører ensidigt og ensformigt arbejde og undgår nedslidning.

Ovenstående er eksempler på, hvordan Kuntkes Holding gennem de virksomheder, som vi investerer i, forsøger at minimere risikoen for at påvirke miljø og klima negativt. Generelt vurderer vi, at de største miljøpåvirkninger er gennem virksomhedernes energi- og kemikalieforbrug, hvorfor vi har et stort fokus på at minimere disse risici.

Antikorruption og bestikkelse:

Virksomheden har en høj etisk standard i alle vores aktiviteter, og vi konkurrerer på fair betingelser og udelukkende på værdien af vores serviceydelser, uden at gå på kompromis med vores integritet eller vores samarbejdsrelationer.

Vi anerkender, at vores leverandørers forhold er en mulig risiko for påvirkning af korruption og bestikkelse, hvilket vi forsøger at minimere. Hvordan vi håndterer disse forhold er derfor beskrevet i punkterne nedenfor.

For at sikre at virksomheden til stadighed har en høj etisk standard og for at undgå overtrædelse af anti-korruptionslovgivningen har virksomheden en række grundlæggende regler vedrørende anti-korruption, som vejledning til vores medarbejders adfærd:

- Virksomheden er imod enhver form for korruption og bestikkelse og gør en aktiv indsats for at bekæmpe en sådan praksis. Dette gøres gennem klare retningslinjer for vores kontraktrelationer med såvel leverandører som kunder. Alle aftaleforhold over kr. 50.000,- underskrives altid af to direktører i forening, og alle indkøb eller salg, som overstiger kr. 10.000,- skal altid godkendes af en direktør.

Ledelsesberetning

- Virksomheden konkurrerer på fair betingelser og udelukkende på værdien af vores serviceydelser. Dette sker gennem en prissætning af vores ydelser, som sikrer, at alle medarbejdere og underleverandører, samt underleverandørernes eventuelle underleverandører er sikret løn, arbejdstid og andre arbejdsvilkår, som ikke er mindre gunstige end dem, der gælder for arbejde i henhold til en kollektiv overenskomst indgået af de inden for det pågældende faglige område mest repræsentative arbejdsmarkedsparter i Danmark.
- Herudover foretager virksomheden kvartalsvise tjek af alle underleverandørers løn- og ansættelsesforhold, skattebetalinger og øvrige overholdelse af love og regler.
- Uanset hvad den lokale praksis måtte være, er personlig betaling, returkommission eller bestikkelse mellem virksomheden og kunder, leverandører eller embedsmænd strengt forbudt. Dette håndhæves gennem grundig information og instruktion til alle medarbejdere i forbindelse med ansættelsen, samt løbende i det daglige samarbejde og fremgår endvidere i vores personalepolitik og ansættelseskontrakter, hvor det bl.a. fremgår som et ufravigeligt krav for ansættelsen, at modtagelse af gaver, bonus, provision o. lign fra virksomhedens leverandører eller kunder altid skal godkendes af virksomhedens øverste ledelse.

Gennemførelse af politikker:

Da politikkerne og handlingerne er så nye, har det ikke været muligt at måle resultaterne i regnskabsåret. Virksomheden vil i 2020 udarbejde handlingsplaner for, hvordan de operationelle politikker udvikles yderligere og gøres mere handlingsorienterede samt opstille tilhørende resultatmål, som skal danne grundlag for virksomhedens fremadrettede tiltag indenfor de enkelte politikområder.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernens samlede ledelse består af 154 personer fordelt med 74 kvinder og 80 mænd svarende til en fordeling 48/52 %.

Den øverste ledelse i Kuntkes Holding består af én (1) kvinde, der fungerer som hovedaktionær og overordnet ledelse af virksomheden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 vurderes ikke at have haft, og på nuværende tidspunkt forventes det heller ikke at få væsentlig indvirkning på selskabets finansielle stilling og udvikling.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Nettoomsætning	1	285.936.741	283.839.097
Andre driftsindtægter		197.365	112.025
Vareforbrug		(101.083.827)	(99.420.346)
Andre eksterne omkostninger	2	(33.971.551)	(33.434.937)
Ejendomsomkostninger		(153.688)	(157.922)
Bruttoresultat		150.925.040	150.937.917
Personaleomkostninger	3	(121.905.791)	(125.307.268)
Af- og nedskrivninger	4	(11.787.774)	(10.534.937)
Driftsresultat		17.231.475	15.095.712
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(115.448)	(85.796)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		337.251	542.499
Andre finansielle indtægter		803.093	6.994.852
Andre finansielle omkostninger		(3.529.284)	(4.350.965)
Resultat før skat		14.727.087	18.196.302
Skat af årets resultat	5	(3.588.128)	(4.324.636)
Årets resultat		11.138.959	13.871.666
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		9.135.815	11.991.081
Minoritetsinteressers andel af resultatet		2.003.144	1.880.585
		11.138.959	13.871.666

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.119.663	3.208.499
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		3.387.201	0
Goodwill		11.994.277	8.959.233
Udviklingsprojekter under udførelse		4.527.230	3.907.965
Immaterielle anlægsaktiver	6	23.028.371	16.075.697
Grunde og bygninger		25.845.446	22.405.912
Produktionsanlæg og maskiner		6.566.459	5.582.900
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.350.831	16.720.767
Indretning af lejede lokaler		2.603.671	2.638.250
Biologiske aktiver		998.715	669.940
Materielle anlægsaktiver	7	47.365.122	48.017.769
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.672.308	207.824
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	282.748
Deposita		199.512	581.945
Andre tilgodehavender		441.732	435.466
Finansielle anlægsaktiver	8	5.313.552	1.507.983
Anlægsaktiver		75.707.045	65.601.449
Råvarer og hjælpematerialer		25.758.874	23.438.331
Varer under fremstilling		788.577	714.406
Fremstillede varer og handelsvarer		9.934.401	11.378.054
Varebeholdninger		36.481.852	35.530.791
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.812.029	45.220.589
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	569.081
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		820.381	0
Andre tilgodehavender		20.330.026	20.788.764
Tilgodehavende selskabsskat		821.880	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.207.419	1.017.146
Tilgodehavender		61.991.735	67.595.580

Koncernens balance pr. 31.12.2019

Likvide beholdninger	<u>8.956.989</u>	<u>16.504.119</u>
Omsætningsaktiver	<u>107.430.576</u>	<u>119.630.490</u>
Aktiver	<u>183.137.621</u>	<u>185.231.939</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		205.000	205.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.372.308	0
Reserve for udviklingsomkostninger		5.945.800	5.527.372
Overført overskud eller underskud		31.388.114	27.043.035
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		41.911.222	32.775.407
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		8.625.989	8.113.189
Egenkapital		50.537.211	40.888.596
Udskudt skat	11	2.950.000	1.281.000
Hensatte forpligtelser		2.950.000	1.281.000
Ansvarlig lånekapital		4.000.000	4.000.000
Gæld til realkreditinstitutter		10.488.316	11.067.402
Finansielle leasingforpligtelser		3.280.410	5.105.643
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		7.080.355	9.080.355
Anden gæld		26.200.071	42.977.816
Langfristede gældsforpligtelser	12	51.049.152	72.231.216
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	4.058.728	2.776.542
Bankgæld		24.559.673	17.291.631
Modtagne forudbetalinger fra kunder		135.330	57.360
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	149.226
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.457.325	21.771.966
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		36.193	6.360
Skyldig selskabsskat		0	837.734
Anden gæld		31.316.059	27.940.308
Periodeafgrænsningsposter	13	37.950	0
Kortfristede gældsforpligtelser		78.601.258	70.831.127
Gældsforpligtelser		129.650.410	143.062.343
Passiver		183.137.621	185.231.939
Associerede virksomheder	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	205.000	0	5.527.372	27.043.035
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(2.000.000)	0	2.000.000
Overført til reserver	0	6.529.932	0	(6.529.932)
Årets resultat	0	(157.624)	418.428	8.875.011
Egenkapital ultimo	205.000	4.372.308	5.945.800	31.388.114
			Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			8.113.189	40.888.596
Udbetalt ordinært udbytte			(1.600.000)	(1.600.000)
Øvrige egenkapitalposter			109.656	109.656
Udbytte fra associerede virksomheder			0	0
Overført til reserver			0	0
Årets resultat			2.003.144	11.138.959
Egenkapital ultimo			8.625.989	50.537.211

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		17.231.472	15.095.712
Af- og nedskrivninger		11.787.777	10.534.941
Ændringer i arbejdskapital	14	5.681.527	(23.036.096)
Pengestrømme vedrørende primær drift		34.700.776	2.594.557
Modtagne finansielle indtægter		1.140.344	7.537.351
Betalte finansielle omkostninger		(3.529.284)	(4.350.965)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.374.465)	(2.145.901)
Pengestrømme vedrørende drift		28.937.371	3.635.042
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(6.098.516)	(12.632.512)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(11.332.399)	(17.072.016)
Salg af materielle anlægsaktiver		191.500	275.586
Køb af finansielle anlægsaktiver		(75.057)	(180.138)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.314.472)	(29.609.080)
Optagelse af lån		170.603	7.596.968
Afdrag på lån mv.		(20.070.481)	(961.543)
Udbetalt udbytte		(1.600.000)	(2.100.000)
Køb af kapitalandele		0	(250.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(4.938.193)	(1.299.072)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(26.438.071)	2.986.353
Ændring i likvider		(14.815.172)	(22.987.685)
Likvider primo		(787.512)	22.200.173
Likvider ultimo		(15.602.684)	(787.512)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.956.989	16.504.119
Kortfristet gæld til banker		(24.559.673)	(17.291.631)
Likvider ultimo		(15.602.684)	(787.512)

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Nettoomsætning		
Danmark	234.701.015	247.305.097
Andre EU-lande	38.094.000	26.159.000
Øvrige lande	13.141.726	10.375.000
	285.936.741	283.839.097

	2019 kr.	2018 kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	352.700	375.340
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	20.250	3.750
Skatterådgivning	70.025	72.605
Andre ydelser	116.650	111.855
	559.625	563.550

	2019 kr.	2018 kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	105.958.806	110.553.666
Pensioner	12.180.612	10.114.024
Andre omkostninger til social sikring	3.606.212	3.212.845
Andre personaleomkostninger	2.324.961	4.605.858
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.164.800)	(3.179.125)
	121.905.791	125.307.268

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	272	283
---	------------	------------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2 er oplysninger om ledelsesvedlag udeladt.

	2019 kr.	2018 kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.283.580	2.668.939
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	425.908	205.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.057.457	7.595.898
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	20.829	65.100
	11.787.774	10.534.937

Koncernens noter

			2019 kr.	2018 kr.
5. Skat af årets resultat				
Aktuel skat			1.919.128	3.014.659
Ændring af udskudt skat			1.669.000	1.309.977
			3.588.128	4.324.636
	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	10.952.815	700.000	13.086.709	3.907.965
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	1.552.457	0
Overførsler	1.123.235	5.471.057	0	(1.123.235)
Tilgange	0	433.716	3.500.000	2.164.800
Afgange	(4.920)	0	0	(422.300)
Kostpris ultimo	12.071.130	6.604.773	18.139.166	4.527.230
Af- og nedskrivninger primo	(7.744.316)	(700.000)	(4.127.476)	0
Overførsler	0	(1.459.868)	0	0
Årets nedskrivninger	(3.608)	0	0	(422.300)
Årets afskrivninger	(1.208.463)	(1.057.704)	(2.017.413)	0
Tilbageførsel ved afgange	4.920	0	0	422.300
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.951.467)	(3.217.572)	(6.144.889)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.119.663	3.387.201	11.994.277	4.527.230

Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling og test af blandinger, recepter etc. Omkostningerne sammensætter sig af interne omkostninger i form af direkte lønninger mv. i selskabets udviklingsafdeling, som registreres via timeregistrering, samt herudover ekstern assistance i forbindelse med udvikling.

Den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter udgør 7.647 t.kr., der sammensætter sig af færdiggjorte udviklingsprojekter med 3.120 t.kr. og udviklingsprojekter under udførelse med 4.527 t.kr.

Såvel færdiggjorte udviklingsprojekter som udviklingsprojekter under udførelse bidrager eller forventes fremadrettet i høj grad til selskabets indtjening.

Koncernens noter

Ledelsen har i 2019 gennemført en nedskrivningstest af den regnskabsmæssige værdi af både færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse, og der er i denne forbindelse foretaget en nedskrivning på 426 t.kr.

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	24.253.277	10.030.258	33.155.487	3.435.332
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	101.000	0
Overførsler	0	0	(5.471.057)	0
Tilgange	4.154.643	2.587.417	3.724.497	514.063
Afgange	0	(222.451)	(6.581.158)	(378.354)
Kostpris ultimo	28.407.920	12.395.224	24.928.769	3.571.041
Af- og nedskrivninger primo	(1.847.365)	(4.447.358)	(16.434.720)	(797.082)
Overførsler	0	0	1.459.868	0
Årets afskrivninger	(715.109)	(1.497.133)	(4.479.264)	(365.951)
Tilbageførsel ved afgange	0	115.726	5.876.178	195.663
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.562.474)	(5.828.765)	(13.577.938)	(967.370)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.845.446	6.566.459	11.350.831	2.603.671
				Biologiske aktiver kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				669.940
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.				0
Overførsler				0
Tilgange				351.779
Afgange				(23.004)
Kostpris ultimo				998.715
Af- og nedskrivninger primo				0
Overførsler				0
Årets afskrivninger				0
Tilbageførsel ved afgange				0
Af- og nedskrivninger ultimo				0
Regnskabsmæssig værdi ultimo				998.715

Koncernens noter

I "Andre anlæg, driftsmateriel og inventar" indgår finansielt leasede aktiver med en værdi på 5.760 t.kr.

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	400.000	282.748	581.945	435.466
Overførsler	50.000	0	0	0
Tilgange	0	0	68.791	6.266
Afgange	(150.000)	(282.748)	(451.224)	0
Kostpris ultimo	300.000	0	199.512	441.732
Overførsler	6.337.756	0	0	0
Andel af årets resultat	174.518	0	0	0
Udbytte	(2.000.000)	0	0	0
Andre reguleringer	(289.966)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	150.000	0	0	0
Opskrivninger ultimo	4.372.308	0	0	0
Nedskrivninger primo	(192.176)	0	0	0
Overførsler	192.176	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.672.308	0	199.512	441.732

	Hjemsted	Ejer- andel %
9. Associerede virksomheder		
CAF Detmold GmbH & Co. KG	Handewitt, Tyskland	40,0
Trinava Skadeservice Danmark ApS	Glostrup	50,0
Handelsselskabet Danmark ApS	Glostrup	50,0
RSD Ejendomme ApS	Glostrup	50,0
BE Danmark ApS	Glostrup	33,0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder forudbetalte forsikringer samt diverse øvrige forudbetalte omkostninger.

Koncernens noter

	2019 kr.
11. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	1.281.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.669.000
Ultimo	2.950.000

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	4.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	579.086	573.956	10.488.316	8.108.131
Finansielle leasingforpligtelser	2.479.642	2.202.586	3.280.410	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.000.000	0	7.080.355	0
Anden gæld	0	0	26.200.071	0
	4.058.728	2.776.542	51.049.152	8.108.131

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver, omfatter periodiseret omsætning.

	2019 kr.	2018 kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(951.061)	(12.704.192)
Ændring i tilgodehavender	6.425.725	(20.149.805)
Ændring i leverandørgæld mv.	206.863	9.817.901
	5.681.527	(23.036.096)

	2019 kr.	2018 kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.038.053	3.282.673

Koncernens noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 25.845 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt skadesløsbrev på nom. 16.000 t.kr. virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter materielle og immaterielle anlægsaktiver, simple fordringer samt varebeholdninger. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver omfattet af pantsætning udgør 79.536 t.kr.

Gælden, som virksomhedspantet er stillet til sikkerhed for, udgør pr. 31.12.2019 16.897 t.kr.

Derma Pharm A/S har kautioneret for prioritetsgæld. Prioritetsgælden udgør pr. 31.12.2019 11.067 t.kr.

Til sikkerhed for pengeinstitut i Cleantech Danmark A/S er der afgivet ejerpantebrev på 2.900 t.kr. i selskabets driftsmidler. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler udgør 75 t.kr.

Cleantech Danmark A/S har stillet skadesløsbrev nom. 2 mio.kr. til sikkerhed for mellemværende med bank. Virksomhedspantet omfatter immaterielle og materielle anlægsaktiver, varelagre og tilgodehavende fra salg. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte immaterielle anlægsaktiver udgør 9.464 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 122 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat varelager udgør 497 t.kr.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 3.141 t.kr.

Rengøringservice Danmark A/S har sikkerhed for alt mellemværende med selskabets bankforbindelse har selskabet stillet virksomhedspant på 5.000 t.kr. Sikkerheden omfatter goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg og lagerbeholdninger

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver pr. 31.12.2019 udgør 18.871 t.kr.

Kuntkes Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Tyske Boliger 1 GmbH, med en maksimal hæftelse på 800.000 EUR.

Kuntkes Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Trinava Skadeservice Danmark ApS, med en maksimal hæftelse på 3.000.000 DKK.

Kuntkes Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Vagt-service Danmark A/S, med en maksimal hæftelse på 3.000.000 DKK.

Kuntkes Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Rengøringservice Danmark A/S, med en maksimal hæftelse på 3.000.000 DKK.

Koncernens noter

Kuntkes Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank og Sydbank overfor Cleantech Danmark A/S.

Kuntkes Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor RSD Ejendomme ApS.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
17. Dattervirk- somheder			
Europavej 10 A/S	Randers	A/S	80,0
DermaKnowlogy A/S	Randers	A/S	40,8
Derma Pharm A/S	Randers	A/S	80,0
Dermapharm Holding A/S	Randers	A/S	80,0
CleanTech Danmark A/S	Glostrup	A/S	75,0
CAF Lübeck ApS	Glostrup	ApS	100,0
Tyske Boliger 2 ApS	Glostrup	ApS	100,0
Rengøringservice Danmark A/S	Glostrup	A/S	65,0
Service Danmark ApS	Glostrup	ApS	100,0
Vagtservice Danmark A/S	Glostrup	A/S	100,0
RTD 11 ApS	Glostrup	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(455.660)	(608.203)
Driftsresultat		(455.660)	(608.203)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.994.090	10.668.995
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(115.448)	(42.176)
Andre finansielle indtægter	1	883.463	4.644.236
Andre finansielle omkostninger	2	(1.385.343)	(2.179.279)
Resultat før skat		8.921.102	12.483.573
Skat af årets resultat	3	214.713	(492.492)
Årets resultat		9.135.815	11.991.081
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.503.642	6.613.356
Overført resultat		7.632.173	5.377.725
		9.135.815	11.991.081

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		37.591.752	40.552.594
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.994.657	8.643.246
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.672.308	207.824
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>51.258.717</u>	<u>49.403.664</u>
Anlægsaktiver		<u>51.258.717</u>	<u>49.403.664</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.846.303	9.980.135
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		820.381	0
Andre tilgodehavender		17.269.509	18.735.624
Tilgodehavende selskabsskat		794.238	1.623.523
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.029.187	0
Tilgodehavender		<u>28.759.618</u>	<u>30.339.282</u>
Likvide beholdninger		<u>623</u>	<u>1.014.668</u>
Omsætningsaktiver		<u>28.760.241</u>	<u>31.353.950</u>
Aktiver		<u>80.018.958</u>	<u>80.757.614</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		205.000	205.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.119.398	20.615.756
Overført overskud eller underskud		19.586.824	11.954.651
Egenkapital		41.911.222	32.775.407
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		46.167	45.602
Hensatte forpligtelser		46.167	45.602
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		7.080.355	7.080.355
Anden gæld		20.454.361	36.203.643
Langfristede gældsforpligtelser		27.534.716	43.283.998
Bankgæld		5.470.225	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.000	45.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		253.678	660.367
Skyldige sambeskatningsbidrag		652.822	0
Anden gæld		4.105.128	3.947.240
Kortfristede gældsforpligtelser		10.526.853	4.652.607
Gældsforpligtelser		38.061.569	47.936.605
Passiver		80.018.958	80.757.614
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	205.000	20.615.756	11.954.651	32.775.407
Årets resultat	0	1.503.642	7.632.173	9.135.815
Egenkapital ultimo	205.000	22.119.398	19.586.824	41.911.222

Modervirksomhedens noter

	2019 kr.	2018 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	506.172	696.623
Renteindtægter i øvrigt	377.291	3.947.613
	883.463	4.644.236
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	22.681	582.345
Renteomkostninger i øvrigt	1.362.662	1.596.934
	1.385.343	2.179.279
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	411.476
Regulering vedrørende tidligere år	(44.110)	81.016
Refusion i sambeskatning	(170.603)	0
	(214.713)	492.492

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksomheder kr.	Kapital- andele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	19.894.665	8.643.246	250.000
Overførsler	(50.000)	0	50.000
Tilgange	0	351.411	0
Kostpris ultimo	19.844.665	8.994.657	300.000
Opskrivninger primo	20.657.929	0	0
Overførsler	(6.529.932)	0	6.487.756
Afskrivninger på goodwill	(208.913)	0	0
Andel af årets resultat	10.002.285	0	174.518
Udbytte	(6.100.000)	0	(2.000.000)
Andre reguleringer	(74.282)	0	(289.966)
Opskrivninger ultimo	17.747.087	0	4.372.308
Nedskrivninger primo	0	0	(42.176)
Overførsler	0	0	42.176
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.591.752	8.994.657	4.672.308

I "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" er der indregnet en goodwill på 75 t.kr.
 Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Tyske Boliger 1 GmbH, med en maksimal hæftelse på 800.000 EUR.

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Trinava Skadeservice Danmark ApS, med en maksimal hæftelse på 3.000.000 DKK.

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Vagtservice Danmark A/S, med en maksimal hæftelse på 3.000.000 DKK.

Modervirksomhedens noter

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor Rengøringservice Danmark A/S, med en maksimal hæftelse på 3.000.000 DKK.

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank og Sydbank overfor Cleantech Danmark A/S.

Der er stillet solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Skjern Bank overfor RSD Ejendomme ApS. Bankgælden i RSD Ejendomme ApS udgør 1.356 t.kr. pr. 31.12.2019.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C for moderselskabet. Koncernregnskabet er aflagt efter bestemmelserne for regnskabsklasse C (Stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes holdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at arbejdet udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af koncernens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstids. Afskrivningsperioden udfør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi.

Biologiske aktiver afskrives over den forventede brugstid, der er fastsat til 10 år. Da værdiforringelsen først sker efter 6 år, afskrives biologiske aktiver lineært fra 7. til 10. år. Biologiske aktiver forventes at have en restværdi efter endt brugstid på 10%.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Biologiske aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.