

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

JT3 KLIMA A/S

Hirsemarken 2

3520 Farum

CVR-NR. 27 05 74 89

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 8/6 2020

Thorkild Steen Andersen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-15
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	16
Balance pr. 31. december 2019	17-18
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2019	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	20
Noter	21-29

J.nr. 997795

la/mha

Selskab

JT3 Klima A/S
Hirsemarken 2
3520 Farum

CVR-nummer 27 05 74 89

17. regnskabsår

Hjemsted: Furesø

Koncernregnskab

JT3 Holding ApS, Rudersdal

Direktion

Thorkild Steen Andersen

Bestyrelse

Jens Just

Jesper Frederiksen

Thorkild Steen Andersen

Carsten Trangeled

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Lars Christian Aaskov, statsautoriseret revisor
Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

JT3 Klima A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive ventilations- og kølevirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen på større anlægsprojekter har i året været på niveau med sidste år, og ordretilgangen har været som forventet.

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på t. kr. 3.705, hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har, som et af flere entreprenørselskaber, været inddraget i en retssag ved Retten i Roskilde i forlængelse af branden i Jyllingehallerne med et samlet krav på mio.kr. 45,8 inkl. renter.

Retssagen har været berammet til hovedforhandling ved Retten i Roskilde i perioden 19. - 27. august 2019, og der blev afsagt dom d. 25. oktober 2019. Retten fandt, at NCC skal bære den fulde ansvarsbyrde, da NCC er dækket af en ansvarsforsikring. Det samme resultat gælder en mindre parallel sag på mio.kr. 6,8 anlagt af Tryg.

Retssagerne blev ved ankestævninger af 6. og 7. november 2019 anket til Østre Landsret, og det forventes, at der vil gå 1-2 år forend sagerne vil blive berammet til hovedforhandling.

Det er selskabets advokats vurdering, at det er overvejende sandssynligt, at NCC i det indbyrdes forhold med JT3 Klima A/S endeligt skal betale et eventuelt erstatningskrav til Topdanmark, Jyllingehallen og Tryg.

Den forventede udvikling

Der forventes et forbedret resultat af selskabets drift i 2020.

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	34.728	34.207	36.474	30.352	27.993
Resultat af primær drift	5.234	1.856	3.964	777	1.495
Finansielle poster, netto	-426	-488	-510	-108	-234
Årets resultat	3.705	1.045	2.657	489	1.087
Balance					
Balancesum	56.395	44.777	51.323	34.373	31.695
Investeringer i materielle anlægsaktiver	308	1.400	9.862	6.966	934
Investeret kapital	19.196	23.148	20.675	18.926	13.825
Egenkapital	12.925	9.221	10.175	7.518	8.430
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	7.065	-53	11.389	2.350	
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-1.007	-691	-9.764	-6.758	
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	111	-2.404	3.953	3.728	
Pengestrømme i alt	6.169	-3.148	5.578	-680	
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	59	61	59	55	
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	25%	8%	20%	5%	22%
Soliditetsgrad	23%	21%	20%	22%	27%
Forrentning af egenkapital	33%	11%	30%	6%	26%

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefaling 2015, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for JT3 Klima A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 8. maj 2020

I direktionen

Thorkild Steen Andersen
Adm. direktør

I bestyrelsen

Jens Just
Formand

Jesper Frederiksen
Bestyrelsesmedlem

Thorkild Steen Andersen
Bestyrelsesmedlem

Carsten Trangeled
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i JT3 Klima A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JT3 Klima A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 8. maj 2020

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Lars Christian Aaskov
statsautoriseret revisor
mne2275

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor
mne34154

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg for igangværende arbejder målt til salgsværdi.

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "produktionsomkostninger" samt "eksterne omkostninger".

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgs-, administrations- og lokaleomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortiserede renter af leasingforpligtelser samt amortisering af gæld til realkreditinstitutter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber med JT3 Holding ApS som administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	5 år
----------	------

Der er ved fastlæggelsen af afskrivningsperioderne ikke medtaget restværdi efter endt brug, da de immaterielle aktiver ikke bliver handlet på et aktivt og effektivt marked.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	20 år	35 -40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0%
Biler	5 år	0%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Leasing

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab af retsager, omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når der foreligger en retlig eller faktisk forpligtelse opstået som følge af en begivenhed, som er indtrådt inden balancedagen, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af tidligere erfaringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er i al væsentlighed udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
BRUTTOFORTJENESTE	34.727.685	34.207.002
2 Personaleomkostninger	<u>-29.933.938</u>	<u>-30.280.229</u>
INDTJENINGSBIDRAG	4.793.747	3.926.773
5 Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	-1.558.609	-1.214.133
Andre driftsindtægter	2.000.000	143.475
Andre driftsomkostninger	<u>-1.273</u>	<u>-1.000.000</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	5.233.865	1.856.115
Andre finansielle indtægter	25.349	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-451.403</u>	<u>-487.692</u>
RESULTAT FØR SKAT	4.807.811	1.368.423
3 Skat af årets resultat	<u>-1.103.146</u>	<u>-323.086</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.704.665</u></u>	<u><u>1.045.337</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	2.204.665	1.045.337
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.704.665</u></u>	<u><u>1.045.337</u></u>

Note	31/12 2019	31/12 2018
4, 11 Goodwill	899.716	262.500
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	899.716	262.500
5,11 Grunde og bygninger	18.735.414	19.114.766
5,11 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	887.952	1.699.159
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	19.623.366	20.813.925
Andre tilgodehavender	750	750
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	750	750
ANLÆGSAKTIVER	20.523.832	21.077.175
11 Råvarer og hjælpematerialer	475.000	400.000
VAREBEHOLDNINGER	475.000	400.000
11 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.632.318	22.157.621
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	2.605.629	0
Andre tilgodehavender	146.583	273.927
Periodeafgrænsningsposter	227.756	253.708
TILGODEHAVENDER	28.612.286	22.685.256
LIKVIDE BEHOLDNINGER	6.783.744	614.736
OMSÆTNINGSAKTIVER	35.871.030	23.699.992
AKTIVER I ALT	56.394.862	44.777.167

Note		31/12 2019	31/12 2018
7	Virksomhedskapital	750.000	750.000
	Overført overskud	10.675.250	8.470.585
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
	EGENKAPITAL	12.925.250	9.220.585
3	Hensættelse til udskudt skat	2.434.800	2.439.127
8, 10	Andre hensatte forpligtelser	2.403.116	4.858.328
	HENSATTE FORPLIGTELSE	4.837.916	7.297.455
11	Gæld til associerede virksomheder	3.999.999	0
	Gæld til kreditinstitutter	5.241.536	5.239.758
	Gæld til realkreditinstitutter	602.658	821.474
	Anden gæld	1.303.603	0
9	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	11.147.796	6.061.232
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	220.000	292.000
6	Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.157.198	2.329.946
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.373.975	7.683.229
	Gæld til tilknyttede virksomheder	750.372	1.280.885
11	Gæld til associerede virksomheder	0	3.999.999
3	Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.107.473	469.487
	Periodeafgrænsningsposter	0	48.840
	Anden gæld	5.874.883	6.093.510
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	27.483.900	22.197.896
	GÆLDSFORPLIGTELSE	38.631.696	28.259.128
	PASSIVER I ALT	56.394.862	44.777.167

1 Going concern og finansielle risici
10 Eventualforpligtelser
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser
13 Koncernforhold
14 Reguleringer

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	750.000	7.425.248	2.000.000	10.175.248
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>1.045.337</u>	<u>0</u>	<u>1.045.337</u>
Egenkapital pr. 1/1 2019	750.000	8.470.585	0	9.220.585
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>2.204.665</u>	<u>1.500.000</u>	<u>3.704.665</u>
Egenkapital pr. 31/12 2019	<u><u>750.000</u></u>	<u><u>10.675.250</u></u>	<u><u>1.500.000</u></u>	<u><u>12.925.250</u></u>

	2019	2018
Årets resultat	3.704.665	1.045.337
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.558.609	1.214.133
14 Reguleringer	1.530.473	667.303
Ændring i varebeholdninger	-75.000	-13.042
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-3.474.697	2.799.145
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	3.690.746	-5.834.086
Andre ændringer i driftskapital	1.025.534	555.818
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	7.960.330	434.608
Renteindbetalinger og lignende	25.349	0
Renteudbetalinger og lignende	-451.403	-487.692
Betalt/refunderet selskabsskat	-469.487	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	7.064.789	-53.084
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-754.796	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-307.743	-1.399.815
Salg af materielle anlægsaktiver	56.000	709.056
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-1.006.539	-690.759
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-218.816	-213.619
Betaling af gæld til kreditinstitutter	-72.086	-108.367
Optagelse af gæld hos kreditinstitutter	1.864	1.864
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder	0	-84.165
Optagelse af anden gæld	399.796	0
Betalt udbytte	0	-2.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	110.758	-2.404.287
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	6.169.008	-3.148.130
Likvider pr. 1/1 2019	614.736	3.762.866
LIKVIDER PR. 31/12 2019	6.783.744	614.736
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	6.783.744	614.736
LIKVIDER PR. 31/12 2019	6.783.744	614.736

1 Going concern og finansielle risici

Selskabet har, som et af flere entreprenørselskaber, været inddraget i en retssag ved Retten i Roskilde i forlængelse af branden i Jyllingehallerne med et samlet krav på mio.kr. 45,8 inkl. renter.

Retssagen har været berammet til hovedforhandling ved Retten i Roskilde i perioden 19. - 27. august 2019 og der blev afsagt dom d. 25. oktober 2019. Retten fandt, at NCC skal bære den fulde ansvarsbyrde, da NCC er dækket af en ansvarsforsikring. Retssagerne blev ved ankestævninger af 6. og 7. november 2019 anket til Østre Landsret, og det forventes at der vil gå 1-2 år forend sagerne vil blive berammet til hovedforhandling. Det er selskabets advokats vurdering, at det er overvejende sandsynligt, at NCC i det indbyrdes forhold med JT3 Klima A/S endeligt skal betale et eventuelt erstatningskrav til Topdanma Jyllingehallen og Tryg.

Sagen forventes først at blive berammet til hovedforhandling om 1-2 år, hvorfor sagen ikke forventes at påvirke selskabets finansielle stilling indenfor en 12 måneders periode.

På baggrund af ovenstående er årsregnskabet aflagt med fortsat drift for øje.

2 <u>Personaleomkostninger</u>	2019	2018
Gager og lønninger	27.858.039	28.416.970
Pensioner	1.549.734	1.601.438
Andre omkostninger til social sikring	68.750	70.334
Personaleomkostninger i øvrigt	457.415	191.487
I ALT	29.933.938	30.280.229

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 59 mod 61 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

Direktionen har fri bil til rådighed.

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2018</u>
Skyldig pr. 1/1 2019	469.487	2.439.127		
Skat af årets resultat	1.107.473	-4.327	1.103.146	323.086
Refusion, sambeskatning	<u>-469.487</u>			
SKYLDIG PR. 31/12 2019	<u>1.107.473</u>	<u>2.434.800</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>1.103.146</u>	<u>323.086</u>
			<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Immaterielle anlægsaktiver			55.604	57.750
Materielle anlægsaktiver			-68.657	11.957
Finansielle anlægsaktiver			637	0
Omsætningsaktiver			2.777.216	3.442.990
Gældsforpligtelser			-330.000	-770.000
Underskud til fremførsel			<u>0</u>	<u>-303.570</u>
I ALT			<u>2.434.800</u>	<u>2.439.127</u>

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2018</u>
Kostpris pr. 1/1 2019	525.000	525.000	525.000
Tilgang i året	<u>754.796</u>	<u>754.796</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>1.279.796</u>	<u>1.279.796</u>	<u>525.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	262.500	262.500	236.250
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>117.580</u>	<u>117.580</u>	<u>26.250</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>380.080</u>	<u>380.080</u>	<u>262.500</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>899.716</u></u>	<u><u>899.716</u></u>	<u><u>262.500</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	<u>Ejendomme</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2018</u>
Kostpris pr. 1/1 2019	21.346.532	4.088.795	25.435.327	25.655.425
Tilgang i året	177.843	129.900	307.743	1.399.815
Afgang i året	<u>0</u>	<u>-219.800</u>	<u>-219.800</u>	<u>-1.619.913</u>
SALDO PR. 31/12 2019	<u>21.524.375</u>	<u>3.998.895</u>	<u>25.523.270</u>	<u>25.435.327</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	2.231.766	2.389.636	4.621.402	4.487.851
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	557.195	883.834	1.441.029	1.187.883
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>-162.527</u>	<u>-162.527</u>	<u>-1.054.332</u>
SALDO PR. 31/12 2019	<u>2.788.961</u>	<u>3.110.943</u>	<u>5.899.904</u>	<u>4.621.402</u>
BOGFØRT VÆRDI PR. 31/12 2019	<u>18.735.414</u>	<u>887.952</u>	<u>19.623.366</u>	<u>20.813.925</u>
Salgspris, afgang	0	56.000	56.000	709.056
Bogført værdi, afgang	<u>0</u>	<u>-57.273</u>	<u>-57.273</u>	<u>-565.581</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>-1.273</u>	<u>-1.273</u>	<u>143.475</u>

6	Modtagne forudbetalinger fra kunder/ Igangværende arbejder for fremmed regning	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
	Igangværende arbejder inkl. acontoavance	44.460.749	59.476.713
	Acontofakturering	<u>-50.012.318</u>	<u>-61.806.659</u>
	I ALT	<u><u>-5.551.569</u></u>	<u><u>-2.329.946</u></u>
	Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:		
	Igangv. arbejder for fremmed regning (aktiv)	2.605.629	0
	Modtagne forudbet.fra kunder (forpligtelse)	<u>-8.157.198</u>	<u>-2.329.946</u>
	I ALT	<u><u>-5.551.569</u></u>	<u><u>-2.329.946</u></u>

7 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 7.500 stk. aktier á kr. 100. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8	<u>Andre hensatte forpligtelser</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
	Garantiforpligtelser, forventet tab af retssager, tab på igangværende arbejder mv.	<u>2.403.116</u>	<u>4.858.328</u>
	I ALT	<u><u>2.403.116</u></u>	<u><u>4.858.328</u></u>

Opgørelsen af garantiforpligtelser er baseret på et estimat, som indeholder historiske data om den enkelte type af omkostninger reguleret for udviklingen i omsætningen.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Gæld til associerede virksomheder	3.999.999	0
Gæld til realkreditinstitutter	822.658	1.041.474
Kreditinstitutter	5.241.536	5.311.758
Earn out	399.796	0
Anden gæld	<u>903.807</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>11.367.796</u></u>	<u><u>6.353.232</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Gæld til associerede virksomheder	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	220.000	220.000
Kreditinstitutter	0	72.000
Earn out	0	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>220.000</u></u>	<u><u>292.000</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Gæld til associerede virksomheder	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	0	0
Kreditinstitutter	0	0
Earn out	0	0
Anden gæld	<u>903.807</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>903.807</u></u>	<u><u>0</u></u>

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier overfor trediemand med i alt t.kr. 17.697 (2018: t.kr. 17.197) for udført arbejde.

Selskabet har, som et af flere entreprenørselskaber, været inddraget i en retssag ved Retten i Roskilde i forlængelse af branden i Jyllingehallerne med et samlet krav på mio.kr. 45,8 inkl. renter. Retssagen har været berammet til hovedforhandling ved Retten i Roskilde i perioden 19. - 27. august 2019 og der blev afsagt dom d. 25. oktober 2019. Retten fandt, at NCC skal bære den fulde ansvarsbyrde, da NCC er dækket af en ansvarsforsikring.

Selskabet er endvidere involveret i andre rets- og voldgiftssager. Det er dog ledelsens vurdering, at disse sager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JT3 Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditpantebrev, nom. t.kr. 2.050, i selskabets grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 18.735 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Skadeløsbrev, nom. t.kr. 4.200, i selskabets grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 18.735 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebrev, nom. t.kr. 2.500, i selskabets grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 18.735 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebrev, nom. t.kr. 1.100, i selskabets grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 18.735 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebrev, nom. t.kr. 4.000, i selskabets grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 18.735 er deponeret som sikkerhed for gældsbreve overfor selskabets ultimative ejere.

Skadeløsbrev, nom. t.kr. 12.000 i selskabets debitorer, lagerbeholdning, goodwill og driftsmidler med en bogført værdi på t.kr. 46.630 er deponeret som sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitut.

12 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne er uopsigelige og udløber løbende indtil år 2023. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 3.135. (2018: t.kr. 2.494).

13 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

JT3 Holding ApS, Farum

14 <u>Reguleringer</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	1.273	-143.475
Andre finansielle indtægter	-25.349	0
Øvrige finansielle omkostninger	451.403	487.692
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.107.473	469.487
Regulering af udskudt skat	-4.327	-146.401
I ALT	<u>1.530.473</u>	<u>667.303</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jesper Frederiksen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-233934250764

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-08 08:09:46Z

NEM ID 

Carsten Trangeled

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-482990124441

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-08 08:25:20Z

NEM ID 

Jens Just

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-925694257681

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-08 09:32:47Z

NEM ID 

Thorkild Steen Andersen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-869001601748

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-09 09:16:56Z

NEM ID 

Thorkild Steen Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-869001601748

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-09 09:16:56Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-06-09 09:46:40Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-06-09 10:54:04Z

NEM ID 

Thorkild Steen Andersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-869001601748

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-09 11:01:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: MG466-LW0A8-O4NAE-Q2KLO-4XJIT-ZEXPP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>