

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

JT3 HOLDING APS

Hirsemarken 2

3520 Farum

CVR-nr. 34 88 41 37

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 11/6 2019

Thorkild Steen Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7-9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10-18
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	19
Balance pr. 31. december 2018	20-21
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	22-23
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	24-25
Noter	26-39

Kunde nr. 997805

la/mha

Selskab

JT3 Holding ApS
Hirsemarken 2
3520 Farum

CVR-nummer 34 88 41 37

7. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Jesper Frederiksen

Bestyrelse

Jens Just

Jesper Frederiksen

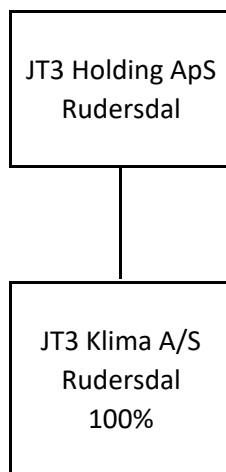
Thorkild Steen Andersen

Carsten Trangeled

Revision

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

Lars Christian Aaskov, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive ventilations- og kølevirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabet:

JT3 Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje aktier i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og forhold

Koncernen:

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. -284.475. Årets resultat har dermed ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Året 2018 har været præget af koncernens renovering af tidligere udlejede lokaler i forbindelse med omfattende miljøproblemer, mio.kr. 2,7.

Moderselskabet:

Årets resultat har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen:

Datterselskabet er, som et af flere entreprenørselskaber, 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. Det er på nuværende tidspunkt ikke afklaret, om der er et eventuelt ansvar for selskabet.

Retssagen er berammet til hovedforhandling ved Retten i Roskilde i perioden 19. - 27. august 2019. Datterselskabets advokat har vurderet, at selskabet er meddækket under hovedentreprenørens forsikring, hvorfor sagen sandsynligvis ikke vil have indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Datterselskabet er yderligere, som et af flere entreprenørselskaber, inddraget i en parallel retssag ved Retten i Roskilde i forlængelse af branden i Jyllingehallerne med et samlet krav på mio.kr. 6,8.

Det er på nuværende tidspunkt ikke afklaret, om der er et eventuelt ansvar for selskabet.

Retssagen er berammet til hovedforhandling ved Retten i Roskilde i perioden 19. - 27. august 2019.

Datterselskabets advokat har vurderet, at det er sandsynligt, at selskabet skal betale en mindre del af erstatningskravet, eventuelt som en del af en forligsmæssig løsning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens eller moderselskabets finansielle stilling pr. 31. december 2018.

Den forventede udviklingKoncernen og moderselskabet:

Der forventes et forbedret resultat af koncernens drift i næste regnskabsår.

Særlige risiciKoncernen og moderselskabet:

Koncernen og moderselskabet er påvirket af den generelle udvikling på bygge- og anlægsområdet. Dette omfatter desuden markedet for renoveringer og service.

VidenressourcerKoncernen og moderselskabet:

De væsentligste vidensressourcer består primært af koncernens medarbejdere. Medarbejderne bidrager løbende til koncernens indtjening i de kommende år.

Forsknings- og udviklingsaktiviteterKoncernen og moderselskabet:

Koncernen og moderselskabet har ikke egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014	
Resultatopgørelse						
Bruttofortjeneste	34.166	36.438	39.864	27.943	32.472	28.648
Resultat af primær drift	737	2.849	-995	367	5.106	4.005
Finansielle poster, netto	-769	-1.120	-511	-538	-433	-458
Årets resultat	-284	1.040	-1.445	-261	3.383	2.407
Balance						
Balancesum	49.337	57.210	46.473	39.646	39.209	37.284
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.400	9.862	8.866	934	315	169
Investeret kapital	27.432	25.789	27.147	21.347	18.717	21.933
Egenkapital	1.022	2.307	1.293	2.738	3.850	1.467
Nøgletal						
Afkast af investeret kapital	2,77	10,77	-4,10	1,83	25,12	17,35
Soliditetsgrad	2,07	4,03	2,78	6,91	9,82	3,93
Forrentning af egenkapital	-17,09	57,80	-71,69	-7,93	127,25	315,57

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for JT3 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 15. maj 2019

I direktionen

Jesper Frederiksen
Adm. direktør

I bestyrelsen

Jens Just
Formand

Jesper Frederiksen
Bestyrelsesmedlem

Thorkild Steen Andersen
Bestyrelsesmedlem

Carsten Trangeled
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i JT3 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JT3 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balanceog noter 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. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 koncernen eller 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 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 koncernregnskabet og 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 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 omstændigheder, 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 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 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 konklusion.

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 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 væsentlig 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.

Søborg, den 15. maj 2019

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Lars Christian Aaskov
statsautoriseret revisor
mne2275

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 valutapositioner 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 andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling i de tilknyttede virksomheder, opføres under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

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 tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

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 danske koncernselskaber med JT3 Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

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	10-20 år
----------	----------

Afskrivningsperioden for goodwill er forlænget som følge af en over årene stigende omsætning og indtjening.

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

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. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	20 år	35-40%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-20%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

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

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved køb af tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen imellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapita-len. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapital-bevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, måles til balancedagens dagsværdi.

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 redu-ceres 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 nettorealisationsevnen, såfremt denne er lavere.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning, fortsat

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 nettorealisationsværdi, 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære 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.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger & Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2018	2017	2018	2017	
BRUTTOFORTJENESTE	34.166.464	36.437.900	-40.538	-35.938	
Personaleomkostninger	-30.280.229	-29.029.686	0	0	1
INDTJENINGSBIDRAG	3.886.235	7.408.214	-40.538	-35.938	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.293.080	-2.058.762	0	0	
Andre driftsindtægter	143.475	0	0	0	
Andre driftsomkostninger	-1.000.000	-2.500.000	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	736.630	2.849.452	-40.538	-35.938	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	-33.610	1.578.000	2
Andre finansielle indtægter	474	830	474	0	2
Øvrige finansielle omkostninger	-769.383	-1.120.510	-281.691	-610.107	3
RESULTAT FØR SKAT	-32.279	1.729.772	-355.365	931.955	
Skat af årets resultat	-252.196	-689.668	70.890	108.149	4
ÅRETS RESULTAT	-284.475	1.040.104	-284.475	1.040.104	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017	
Goodwill	4.578.286	5.683.483	0	0	6,17
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	4.578.286	5.683.483	0	0	
Grunde og bygninger	19.114.766	18.997.812	0	0	7,17
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.699.159	2.169.762	0	0	7,17
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	20.813.925	21.167.574	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.536.370	15.569.980	9,10,17
Andre tilgodehavender	750	750	0	0	8
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	750	750	13.536.370	15.569.980	
ANLÆGSAKTIVER	25.392.961	26.851.807	13.536.370	15.569.980	
Råvarer og hjælpematerialer	400.000	386.958	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	400.000	386.958	0	0	17
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.157.621	24.956.766	0	0	17
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.280.885	569.541	
Andre tilgodehavender	273.927	372.623	0	0	8
Tilgodehavende selskabsskat	0	488.000	0	488.000	
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	469.488	0	4
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	108.141	
Periodeafgrænsningsposter	253.708	387.093	0	0	12
TILGODEHAVENDER	22.685.256	26.204.482	1.750.373	1.165.682	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	858.523	3.767.111	243.787	4.245	
OMSÆTNINGSAKTIVER	23.943.779	30.358.551	1.994.160	1.169.927	
AKTIVER I ALT	49.336.740	57.210.358	15.530.530	16.739.907	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017	
Virksomhedskapital	90.000	90.000	90.000	90.000	
Overført resultat	932.166	1.216.641	932.166	1.216.641	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000	0	1.000.000	
EGENKAPITAL	1.022.166	2.306.641	1.022.166	2.306.641	
Hensættelser til udskudt skat	2.438.494	2.477.387	0	0	4
Andre hensatte forpligtelser	4.858.328	3.369.750	0	0	13
HENSATTE FORPLIGTELSE	7.296.822	5.847.137	0	0	
Gæld til realkreditinstitutter	821.474	1.040.093	0	0	14
Gæld til kreditinstitutter	5.239.758	5.302.761	0	0	14
Gældsbreve	13.737.276	13.455.681	13.737.276	13.455.681	14
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	19.798.508	19.798.535	13.737.276	13.455.681	14
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	916.000	954.500	624.000	624.000	14
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.329.946	3.092.420	0	0	11
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.714.479	13.548.565	31.250	31.250	
Gæld til tilknyttede virksomheder	73.381	423.962	73.381	73.381	
Gæld til associerede virksomheder	3.999.999	4.084.164	0	0	
Selskabsskat	43.089	0	42.457	0	4
Anden gæld	6.093.511	6.919.332	0	248.954	
Periodeafgrænsningsposter	48.840	235.103	0	0	15
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	21.219.245	29.258.046	771.088	977.585	
GÆLDSFORPLIGTELSE	41.017.753	49.056.581	14.508.364	14.433.266	
PASSIVER I ALT	49.336.740	57.210.358	15.530.530	16.739.907	

16 Eventualforpligtelser

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Kontraktlige forpligtelser

19 Nærtstående parter

20 Reguleringer

Egenkapitalopgørelse

KONCERNEN

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2017	90.000	1.176.537	0	26.667	1.293.204
Regulering primo	0	0	0	-26.667	-26.667
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	40.104	1.000.000	0	1.040.104
Egenkapital pr. 1/1 2018	90.000	1.216.641	1.000.000	0	2.306.641
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-284.475	0	0	-284.475
Egenkapital pr. 31/12 2018	90.000	932.166	0	0	1.022.166

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2017	90.000	1.176.542	0	1.266.542
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>40.104</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.040.104</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	90.000	1.216.646	1.000.000	2.306.646
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-284.475</u>	<u>0</u>	<u>-284.475</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u><u>90.000</u></u>	<u><u>932.171</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.022.171</u></u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN	
	2018	2017
Årets resultat	-284.475	1.040.104
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.293.080	2.058.762
Reguleringer	877.630	1.809.348
Andre hensatte forpligtelser, pengestrømme	1.488.578	2.690.750
Ændring i varebeholdninger	-13.042	202.186
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.799.145	-1.249.257
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-5.834.086	5.195.652
Andre ændringer i driftskapital	-1.977.223	5.304.680
Regulering primo, primær drift	0	-470.722
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	-650.393	16.581.503
Renteindbetalinger og lignende	474	830
Renteudbetalinger og lignende	-769.383	-1.120.510
Betalt/refunderet selskabsskat	240.000	-1.502.139
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-1.179.302	13.959.684
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.399.815	-9.862.133
Salg af materielle anlægsaktiver	709.056	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	98.439
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-690.759	-9.763.694
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-257.119	-7.780.345
Betaling af langfristet gæld i øvrigt	-63.003	-4.958.535
Regulering primo, langfristet gæld	0	391.387
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	281.595	13.455.681
Kapitalindskud, minoritetsinteresser, tbf.	0	106.666
Betalt udbytte	-1.000.000	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	-1.038.527	1.214.854

ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-2.908.588	5.410.844
Regulering primo, kassekredit	0	1.957.379
Regulering primo, likvider	0	-16.955
Likvider pr. 1/1 2018	<u>3.767.111</u>	<u>-3.584.158</u>
LIKVIDER PR. 31/12 2018	<u>858.523</u>	<u>3.767.111</u>
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	<u>858.523</u>	<u>3.767.111</u>
LIKVIDER PR. 31/12 2018	<u>858.523</u>	<u>3.767.111</u>

	KONCERN		MODER	
	2018	2017	2018	2017
1 Personalemkostninger				
Gager og lønninger	28.416.970	26.748.041	0	0
Pensioner	1.601.438	1.822.978	0	0
Andre omkostninger til social sikring	70.334	67.433	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	191.487	391.234	0	0
I ALT	30.280.229	29.029.686	0	0
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	61	59	0	0

Direktionen i moderselskabet har endvidere fri bil til rådighed.

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

	KONCERN		MODER	
	2018	2017	2018	2017
2 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter i øvrigt	474	830	474	0
I ALT	474	830	474	0

	KONCERN		MODER	
	2018	2017	2018	2017
3 Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger i øvrigt	769.383	1.120.510	281.691	610.113
I ALT	769.383	1.120.510	281.691	610.113

4 Skat af årets resultat,

selskabsskat og udskudt skat

	KONCERN		MODER	
	2018	2017	2018	2017
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	291.089	0	-179.031	0
Regulering tidligere år	0	-8	0	-8
Udskudt skat	-38.893	689.676	108.141	-108.141
I ALT	<u>252.196</u>	<u>689.668</u>	<u>-70.890</u>	<u>-108.149</u>
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2018	2.477.387	1.687.787	-108.141	0
Regulering primo	0	99.924	0	0
Årets udskudte skat	-38.893	689.676	108.141	-108.141
Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2018	<u>2.438.494</u>	<u>2.477.387</u>	<u>0</u>	<u>-108.141</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Immaterielle anlægsaktiver	262.500	288.750	0	0
Materielle anlægsaktiver	425.718	-37.699	0	0
Finansielle anlægsaktiver	0	1.029	0	0
Omsætningsaktiver	15.399.883	25.074.018	0	0
Hensatte forpligtelser	-3.500.000	-2.500.000		
Gældsforpligtelser	53.342	0	0	0
Udnyttet underskud	-1.557.378	-11.565.249	0	0
I ALT	<u>11.084.065</u>	<u>11.260.849</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2018	-488.000	1.014.151	-488.000	1.014.151
Regulering tidligere år	0	-12	0	-12
Betalt vedrørende tidligere år	488.000	-1.014.139	488.000	-1.014.139
Betalt acontoskat	-248.000	-488.000	-248.000	-488.000
Skat af årets skattepligtige indkomst	291.089	0	-179.031	0
Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0	469.487	0
SKYLDIG PR. 31/12 2018	<u>43.089</u>	<u>-488.000</u>	<u>42.456</u>	<u>-488.000</u>

5 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2018	2017	2018	2017
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000	0	1.000.000
Overført resultat	-284.475	40.104	-284.475	40.104
ÅRETS RESULTAT	-284.475	1.040.104	-284.475	1.040.104

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

	KONCERN		
	Goodwill	I ALT	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	12.114.468	12.114.468	12.114.468
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	12.114.468	12.114.468	12.114.468
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	6.430.985	6.430.985	5.325.788
Årets afskrivninger	1.105.197	1.105.197	1.105.197
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	7.536.182	7.536.182	6.430.985
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	4.578.286	4.578.286	5.683.483
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
koncernen, materielle aktiver

KONCERN

	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	20.681.274	70.093	0	4.904.058	25.655.425	17.693.292
Regulering primo	0	0	0	0	0	-1.900.000
Tilgang i året	665.258	0	0	734.557	1.399.815	9.862.133
Afgang i året	0	0	0	-1.549.820	-1.549.820	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	21.346.532	70.093	0	4.088.795	25.505.420	25.655.425
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	1.683.462	70.093	0	2.734.296	4.487.851	3.914.286
Regulering primo	0	0	0	0	0	-380.000
Årets afskrivninger	548.304	0	0	639.579	1.187.883	953.565
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	-984.239	-984.239	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	2.231.766	70.093	0	2.389.636	4.691.495	4.487.851
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	19.114.766	0	0	1.699.159	20.813.925	21.167.574
Salgspris, afgang	0	0		709.056	709.056	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	-565.581	-565.581	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	143.475	143.475	0

**8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

	KONCERN		
	<u>Andre til- godehavender</u>	<u>I alt</u>	<u>31/12 2017</u>
Kostpris pr. 1/1 2018	750	750	473.689
Regulering primo	0	0	-374.500
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	-98.439
	<u>750</u>	<u>750</u>	<u>750</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2018			
Opskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2018			
Nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018			
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	<u>750</u>	<u>750</u>	<u>750</u>
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

9 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver

	MODER		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	21.000.000	21.000.000	21.600.000
Tilgang i året	0	0	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0
Afgang i året	0	0	-600.000
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	21.000.000	21.000.000	21.000.000
Opskrivninger pr. 1/1 2018	-5.430.020	-5.430.020	-7.501.351
Årets opskrivninger (jf. note 10)	-33.610	-33.610	1.578.000
Egenkapitalreguleringer	0	0	0
Forskydning i interne avancer og tab	0	0	0
Modtaget udbytte i året	-2.000.000	-2.000.000	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0	493.331
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	-7.463.630	-7.463.630	-5.430.020
Nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Egenkapitalreguleringer	0	0	0
Forskydning i interne avancer og tab	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	0	0	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	13.536.370	13.536.370	15.569.980



10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	JT3 Holding ApS's andel	
					Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
JT3 Klima A/S, Rudersdal	100%	<u>750.000</u>	<u>1.045.337</u>	<u>9.220.585</u>	1.045.337	9.220.585
Koncerngoodwill					0	10.789.468
Afskrivning i året/ akkumuleret afskrivning					<u>-1.078.947</u>	<u>-6.473.682</u>
I ALT					<u><u>-33.610</u></u>	<u><u>13.536.371</u></u>

11 Igangværende arbejder for fremmed regning	KONCERN		MODER	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
Igangværende arbejder for fremmed regning	59.476.713	101.210.978	0	0
Acontofakturering	-61.806.659	-104.303.398	0	0
I ALT	<u>-2.329.946</u>	<u>-3.092.420</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	KONCERN		MODER	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
Forsikringer og kontingenter	0	135.429	0	0
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	253.708	251.664	0	0
I ALT	<u>253.708</u>	<u>387.093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Andre hensatte forpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
Andre hensatte forpligtelser pr. 1/1 2018	3.369.750	679.000	0	0
Anvendt i året	0	0	0	0
Hensat for året	1.488.578	2.690.750	0	0
ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE PR. 31/12 2018	<u>4.858.328</u>	<u>3.369.750</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre hensatte forpligtelser består af:				
Garantiforpligtelser mv.	4.858.328	3.369.750	0	0
I ALT	<u>4.858.328</u>	<u>3.369.750</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
Gæld til realkreditinstitutter	821.474	1.040.093	0	0
Gæld til kreditinstitutter	5.239.758	5.302.761	0	0
Gældsbreve	13.737.276	13.455.681	13.737.276	13.455.681
I ALT	19.798.508	19.798.535	13.737.276	13.455.681
Kortfristet del af langfristet gæld:				
Gæld til realkreditinstitutter	220.000	215.000	0	0
Gæld til kreditinstitutter, anslået	72.000	115.500	0	0
Gældsbreve	624.000	624.000	624.000	624.000
AFDRAG NÆSTE ÅR	916.000	954.500	624.000	624.000
Gæld som forfalder efter 5 år:				
Gæld til realkreditinstitutter	0	165.645	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0
Gældsbreve	0	0	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	0	165.645	0	0

15 Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser)	KONCERN		MODER	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
Abonnementer	48.840	235.103	0	0
I ALT	48.840	235.103	0	0

16 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har stillet arbejdsgarantier overfor trediemand med i alt t.kr. 17.197 (2017: t.kr. 17.509) for udført arbejde.

Datterselskabet er, som et af flere entreprenørselskaber, 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. Det er på nuværende tidspunkt ikke afklaret, om der er et eventuelt ansvar for selskabet.

Retssagen er berammet til hovedforhandling ved Retten i Roskilde i perioden 19. - 27. august 2019. Datterselskabets advokat har vurderet, at selskabet er meddækket under hovedentreprenørens forsikring, hvorfor sagen sandsynligvis ikke vil have indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Datterselskabet er yderligere, som et af flere entreprenørselskaber, inddraget i en parallel retssag ved Retten i Roskilde i forlængelse af branden i Jyllingehallerne med et samlet krav på mio.kr. 6,8.

Det er på nuværende tidspunkt ikke afklaret, om der er et eventuelt ansvar for selskabet.

Retssagen er berammet til hovedforhandling ved Retten i Roskilde i perioden 19. - 27. august 2019.

Datterselskabets advokat har vurderet, at det er sandsynligt, at selskabet skal betale en mindre del af erstatningskravet, eventuelt som en del af en forligsmæssig løsning.

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

Moderselskabet:

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. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Pantebrev, nom. t.kr. 2.050, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 19.115 er deponeret som sikkerhed for engagement med realkreditinstitut.

Pantebrev, nom. t.kr. 4.200, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 19.115 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Pantebrev, nom. t.kr. 2.500, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 19.115 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Pantebrev, nom. t.kr. 1.100, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 19.115 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Ejerpantebrev, nom. t.kr. 4.000, i koncernens grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 19.115 er deponeret som sikkerhed for gældsbreve overfor koncernens ultimative ejere.

Skadeløsbrev, nom. t.kr. 12.000 i koncernens debitorer, lagerbeholdning, goodwill og driftsmidler med en bogført værdi på t.kr. 28.835 er deponeret som sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitut.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, fortsat

Moderselskabet:

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet JT3 Klima A/S for alt mellemværende med kreditinstitut.

18 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne er uopsigelige og udløber løbende indtil år 2022. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 2.494. (2017: t.kr. 2.553)

19 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

JT3 Klima A/S, Hirsemarken 2, 3520 Farum

Tilknyttet virksomhed

Bestemmende indflydelse:

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Jens Just A/S, Nordre Fasanvej 150, 2000 Frederiksberg
 Thorkild Steen Andersen Holding ApS, Hirsemarken 2, 3520 Farum
 Jesper Frederiksen Holding ApS, Hirsemarken 2, 3520 Farum
 Trangeled Holding ApS, Trolde-mindevænget 10, 3400 Hillerød

Anpartshaver
 Anpartshaver
 Anpartshaver
 Anpartshaver

Jens Just, Caroline Mathildevej 12 A, 2950 Vedbæk
 Jesper Frederiksen, Landsevej 8B, 2840 Holte
 Thorkild Steen Andersen, Dæmringsvej 3, 2900 Hellerup

Bestyrelsesformand
 Direktør
 Bestyrelsesmedlem

	<u>KONCERN</u>	
<u>20 Reguleringer</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-143.475	0
Andre finansielle indtægter	-474	-830
Øvrige finansielle omkostninger	769.383	1.120.510
Skat af årets skattepligtige indkomst	291.089	0
Regulering af udskudt skat	<u>-38.893</u>	<u>689.668</u>
I ALT	<u><u>877.630</u></u>	<u><u>1.809.348</u></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.”

Thorkild Steen Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-869001601748

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-06-11 10:44:34Z

NEM ID 

Jesper Frederiksen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-233934250764

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-06-11 11:38:30Z

NEM ID 

Jesper Frederiksen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-233934250764

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-06-11 11:38:30Z

NEM ID 

Jens Just

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-925694257681

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-06-11 13:06:30Z

NEM ID 

Carsten Trangeled

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-482990124441

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-06-11 13:15:56Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-06-11 14:51:10Z

NEM ID 

Thorkild Steen Andersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-869001601748

IP: 77.243.xxx.xxx

2019-06-12 02:27:04Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 1LY8J-JNMEG-XBOGT-QJ6P7-EWM4J-W6KWW

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 tidsstempelt 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>