

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

JT3 HOLDING APS

Hirsemarken 2

3520 Farum

CVR-nr. 34 88 41 37

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 15/6 2020

Thorkild Steen Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-5
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors påtegning	7-9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10-18
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	19
Balance pr. 31. december 2019	20-21
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2019	22-23
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	24-25
Noter	26-39

Kunde nr. 997805

la/msj/mha

Selskab

JT3 Holding ApS
Hirsemarken 2
3520 Farum

CVR-nummer 34 88 41 37

8. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Jesper Frederiksen

Bestyrelse

Jens Just

Jesper Frederiksen

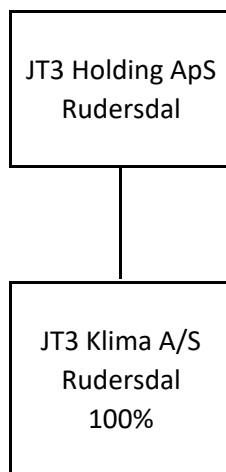
Thorkild Steen Andersen

Carsten Trangeled

Revision

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

Lars Christian Aaskov, statsautoriseret revisor
Mark Schneekloth Jensen, 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. 2.370.830. Årets resultat har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Moderselskabet:

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen:

Datterselskabet 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 førend 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.

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 2019.

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 reoveringer 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.	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	34.687	34.166	36.438	39.864	27.943
Resultat af primær drift	4.114	737	2.849	-995	367
Finansielle poster, netto	-711	-769	-1.120	-511	-538
Årets resultat	2.371	-284	1.040	-1.445	-261
Balance					
Balancesum	60.107	49.337	57.210	46.473	39.646
Investeringer i materielle anlægsaktiver	308	1.400	9.862	8.866	934
Investeret kapital	22.401	27.432	25.789	27.147	21.347
Egenkapital	3.393	1.022	2.307	1.293	2.738
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	16,51	2,77	10,77	-4,10	1,83
Soliditetsgrad	5,64	2,07	4,03	2,78	6,91
Forrentning af egenkapital	107,39	-17,09	57,80	-71,69	-7,93

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 15. juni 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 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. juni 2020

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Lars Christian Aaskov
statsautoriseret revisor
mne2275

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor
mne35841

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 selskabsskattelovens 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 koncerngoodwill 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
	2019	2018	2019	2018	
BRUTTOFORTJENESTE	34.686.774	34.166.464	-40.913	-40.538	
Personaleomkostninger	-29.933.938	-30.280.229	0	0	1
INDTJENINGSBIDRAG	4.752.836	3.886.235	-40.913	-40.538	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.637.556	-2.293.080	0	0	
Andre driftsindtægter	2.000.000	143.475	0	0	
Andre driftsomkostninger	-1.273	-1.000.000	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	4.114.007	736.630	-40.913	-40.538	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	2.625.719	-33.610	2
Andre finansielle indtægter	25.349	474	0	474	2
Øvrige finansielle omkostninger	-736.617	-769.383	-285.213	-281.691	3
RESULTAT FØR SKAT	3.402.739	-32.279	2.299.593	-355.365	
Skat af årets resultat	-1.031.909	-252.196	71.237	70.890	4
ÅRETS RESULTAT	2.370.830	-284.475	2.370.830	-284.475	

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018	
Goodwill	4.136.555	4.578.286	0	0	6,17
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	4.136.555	4.578.286	0	0	
Grunde og bygninger	18.735.414	19.114.766	0	0	7,17
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	887.952	1.699.159	0	0	7,17
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	19.623.366	20.813.925	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.162.089	13.536.370	9,10,17
Andre tilgodehavender	750	750	0	0	8
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	750	750	16.162.089	13.536.370	
ANLÆGSAKTIVER	23.760.671	25.392.961	16.162.089	13.536.370	
Råvarer og hjælpematerialer	475.000	400.000	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	475.000	400.000	0	0	17
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.632.318	22.157.621	0	0	17
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	750.372	1.280.885	
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.605.629	0	0	0	11
Andre tilgodehavender	146.583	273.927	0	0	8
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.107.475	469.488	4
Periodeafgrænsningsposter	227.756	253.708	0	0	12
TILGODEHAVENDER	28.612.286	22.685.256	1.857.847	1.750.373	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	7.258.943	858.523	475.199	243.787	
OMSÆTNINGSAKTIVER	36.346.229	23.943.779	2.333.046	1.994.160	
AKTIVER I ALT	60.106.900	49.336.740	18.495.135	15.530.530	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018	
Virksomhedskapital	90.000	90.000	90.000	90.000	
Overført resultat	2.302.996	932.166	2.302.998	932.166	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0	
EGENKAPITAL	3.392.996	1.022.166	3.392.998	1.022.166	
Hensættelser til udskudt skat	2.434.800	2.438.494	0	0	4
Andre hensatte forpligtelser	2.403.116	4.858.328	0	0	13
HENSATTE FORPLIGTELSE	4.837.916	7.296.822	0	0	
Gæld til realkreditinstitutter	602.658	821.474	0	0	14
Gæld til kreditinstitutter	5.241.536	5.239.758	0	0	14
Gæld til associerede virksomheder	3.999.999	0	0	0	
Anden gæld	1.303.603	0			
Gældsbreve	13.805.258	13.737.276	13.805.258	13.737.276	14
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	24.953.054	19.798.508	13.805.258	13.737.276	14
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	500.000	916.000	280.000	624.000	14
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.157.198	2.329.946	0	0	11
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.405.225	7.714.479	31.250	31.250	
Gæld til tilknyttede virksomheder	73.381	73.381	73.381	73.381	
Gæld til associerede virksomheder	0	3.999.999	0	0	
Selskabsskat	912.248	43.089	912.248	42.457	4
Anden gæld	5.874.884	6.093.511	0	0	
Periodeafgrænsningsposter	0	48.840	0	0	15
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	26.922.934	21.219.244	1.296.879	771.088	
GÆLDSFORPLIGTELSE	51.875.988	41.017.752	15.102.137	14.508.364	
PASSIVER I ALT	60.106.900	49.336.740	18.495.135	15.530.530	

16 Eventualforpligtelser

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Kontraktlige forpligtelser

19 Nærtstående parter

20 Reguleringer

Egenkapitalopgørelse

KONCERNEN

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2018	90.000	1.216.641	1.000.000	2.306.641
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. 1/1 2019	90.000	932.166	0	1.022.166
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>1.370.830</u>	<u>1.000.000</u>	<u>2.370.830</u>
Egenkapital pr. 31/12 2019	<u><u>90.000</u></u>	<u><u>2.302.996</u></u>	<u><u>1.000.000</u></u>	<u><u>3.392.996</u></u>

Egenkapitalopgørelse

MODER

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
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. 1/1 2019	90.000	932.171	0	1.022.171
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u> </u>	<u>1.370.830</u>	<u>1.000.000</u>	<u>2.370.830</u>
Egenkapital pr. 31/12 2019	<u>90.000</u>	<u>2.303.001</u>	<u>1.000.000</u>	<u>3.393.001</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN	
	2019	2018
Årets resultat	2.370.830	-284.475
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.637.556	2.293.080
Reguleringer	1.744.450	877.630
Andre hensatte forpligtelser, pengestrømme	-2.455.212	1.488.578
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	-892.547	-1.977.223
Regulering primo, primær drift	645	0
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	3.546.771	-650.393
Renteindbetalinger og lignende	25.349	474
Renteudbetalinger og lignende	-736.617	-769.383
Betalt/refunderet selskabsskat	-167.089	240.000
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	2.668.414	-1.179.302
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-754.796	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-307.743	-1.399.815
Salg af materielle anlægsaktiver	56.000	709.056
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-1.006.539	-690.759
Betaling af gæld til realkreditinstitutter	-634.816	-257.119
Betaling af langfristet gæld i øvrigt	1.778	-63.003
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	5.371.583	281.595
Betalt udbytte	0	-1.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGS- AKTIVITET	4.738.545	-1.038.527

ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	6.400.420	-2.908.588
Likvider pr. 1/1 2019	<u>858.523</u>	<u>3.767.111</u>
LIKVIDER PR. 31/12 2019	<u><u>7.258.943</u></u>	<u><u>858.523</u></u>
Som kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	<u>7.258.943</u>	<u>858.523</u>
LIKVIDER PR. 31/12 2019	<u><u>7.258.943</u></u>	<u><u>858.523</u></u>

	KONCERN		MODER	
	2019	2018	2019	2018
1 Personalemkostninger				
Gager og lønninger	27.858.039	28.416.970	0	0
Pensioner	1.549.734	1.601.438	0	0
Andre omkostninger til social sikring	68.750	70.334	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	457.415	191.487	0	0
I ALT	<u>29.933.938</u>	<u>30.280.229</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>59</u>	<u>61</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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	
	2019	2018	2019	2018
2 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter i øvrigt	25.349	474	0	474
I ALT	<u>25.349</u>	<u>474</u>	<u>0</u>	<u>474</u>

	KONCERN		MODER	
	2019	2018	2019	2018
3 Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger i øvrigt	736.617	769.383	285.213	281.691
I ALT	<u>736.617</u>	<u>769.383</u>	<u>285.213</u>	<u>281.691</u>

4 Skat af årets resultat,

selskabsskat og udskudt skat

	KONCERN		MODER	
	2019	2018	2019	2018
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.036.248	291.089	-71.225	-179.031
Regulering tidligere år	-12	0	-12	0
Udskudt skat	-4.327	-38.893	0	108.141
I ALT	<u>1.031.909</u>	<u>252.196</u>	<u>-71.237</u>	<u>-70.890</u>
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/1 2019	2.438.494	2.477.387	0	-108.141
Regulering primo	633	0	0	0
Årets udskudte skat	-4.327	-38.893	0	108.141
Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0	0	0
UDSKUDT SKAT PR. 31/12 2019	<u>2.434.800</u>	<u>2.438.494</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Immaterielle anlægsaktiver	252.745	262.500	0	0
Materielle anlægsaktiver	-312.077	425.718	0	0
Finansielle anlægsaktiver	2.895	0	0	0
Omsætningsaktiver	12.623.709	15.399.883	0	0
Hensatte forpligtelser	0	-3.500.000	0	0
Gældsforpligtelser	-1.500.000	53.342	0	0
Udnyttet underskud	0	-1.557.378	0	0
I ALT	<u>11.067.273</u>	<u>11.084.065</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/1 2019	43.089	-488.000	42.456	-488.000
Regulering tidligere år	0	0	0	0
Betalt vedrørende tidligere år	-43.089	488.000	-42.456	488.000
Betalt acontoskat	-124.000	-248.000	-124.000	-248.000
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.036.248	291.089	-71.225	-179.031
Refusion fra sambeskattede selskaber	0	0	1.107.473	469.487
SKYLDIG PR. 31/12 2019	<u>912.248</u>	<u>43.089</u>	<u>912.248</u>	<u>42.456</u>

5 Resultatdisponering	KONCERN		MODER	
	2019	2018	2019	2018
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
Overført resultat	1.370.830	-284.475	1.370.830	-284.475
ÅRETS RESULTAT	2.370.830	-284.475	2.370.830	-284.475

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle aktiver

	KONCERN		
	Goodwill	I ALT	31/12 2018
Kostpris pr. 1/1 2019	12.114.468	12.114.468	12.114.468
Tilgang i året	754.796	754.796	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	12.869.264	12.869.264	12.114.468
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	7.536.182	7.536.182	6.430.985
Årets afskrivninger	1.196.527	1.196.527	1.105.197
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	8.732.709	8.732.709	7.536.182
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	4.136.555	4.136.555	4.578.286
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 2018
Kostpris pr. 1/1 2019	21.346.532	70.093	0	4.088.795	25.505.420	25.655.425
Regulering primo	0	0	0	0	0	0
Tilgang i året	177.843	0	0	129.900	307.743	1.399.815
Afgang i året	0	0	0	-219.800	-219.800	-1.549.820
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	21.524.375	70.093	0	3.998.895	25.593.363	25.505.420
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	2.231.766	70.093	0	2.389.636	4.691.495	4.487.851
Regulering primo	0	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	557.195	0	0	883.834	1.441.029	1.187.883
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	-162.527	-162.527	-984.239
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	2.788.961	70.093	0	3.110.943	5.969.997	4.691.495
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	18.735.414	0	0	887.952	19.623.366	20.813.925
Salgspris, afgang	0	0		56.000	56.000	709.056
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	-57.273	-57.273	-565.581
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	-1.273	-1.273	143.475

**8 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**

	KONCERN		
	<u>Andre til- godehavender</u>	<u>I alt</u>	<u>31/12 2018</u>
Kostpris pr. 1/1 2019	750	750	750
Regulering primo	0	0	0
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>750</u>	<u>750</u>	<u>750</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2019	0	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 1/1 2019	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u>750</u>	<u>750</u>	<u>750</u>
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	<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		
	<u>virksomheder</u>	<u>I alt</u>	<u>31/12 2018</u>
Kapitalandele i tilknyttede			
Kostpris pr. 1/1 2019	21.000.000	21.000.000	21.000.000
Tilgang i året	0	0	0
Overførsler i året til/fra andre poster	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>21.000.000</u>	<u>21.000.000</u>	<u>21.000.000</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2019	-7.463.630	-7.463.630	-5.430.020
Årets opskrivninger (jf. note 10)	2.625.719	2.625.719	-33.610
Egenkapitalreguleringer	0	0	0
Forskydning i interne avancer og tab	0	0	0
Modtaget udbytte i året	0	0	-2.000.000
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>-4.837.911</u>	<u>-4.837.911</u>	<u>-7.463.630</u>
Nedskrivninger pr. 1/1 2019	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	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u>16.162.089</u>	<u>16.162.089</u>	<u>13.536.370</u>

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>3.704.666</u>	<u>12.925.251</u>	3.704.666	12.925.251
Koncerngoodwill					0	10.789.468
Afskrivning i året/ akkumuleret afskrivning					<u>-1.078.947</u>	<u>-7.552.629</u>
I ALT					<u><u>2.625.719</u></u>	<u><u>16.162.090</u></u>

11 Igangværende arbejder for fremmed regning	KONCERN		MODER	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
Igangværende arbejder for fremmed regning	44.460.749	59.476.713	0	0
Acontofakturering	-50.012.318	-61.806.659	0	0
I ALT	<u>-5.551.569</u>	<u>-2.329.946</u>	<u>0</u>	<u>0</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)	-8.157.198	-2.329.946
I ALT	<u>-5.551.569</u>	<u>-2.329.946</u>

12 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	KONCERN		MODER	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	227.756	253.708	0	0
I ALT	<u>227.756</u>	<u>253.708</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Andre hensatte forpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
Andre hensatte forpligtelser pr. 1/1 2019	4.858.328	3.369.750	0	0
Anvendt i året	-2.455.212	0	0	0
Hensat for året	0	1.488.578	0	0
ANDRE HENSATTE FORPLIGTELSE PR. 31/12 2019	<u>2.403.116</u>	<u>4.858.328</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre hensatte forpligtelser består af:				
Garantiforpligtelser mv.	<u>2.403.116</u>	<u>4.858.328</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>2.403.116</u>	<u>4.858.328</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
Gæld til realkreditinstitutter	602.658	821.474	0	0
Gæld til kreditinstitutter	5.241.536	5.239.758	0	0
Gæld til associerede virksomheder	3.999.999	0	0	0
Anden gæld	1.303.603	0	0	0
Gældsbreve	13.805.258	13.737.276	13.805.258	13.737.276
I ALT	24.953.054	19.798.508	13.805.258	13.737.276
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	220.000	220.000	0	0
Gæld til kreditinstitutter, anslået	0	72.000	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
Gældsbreve	280.000	624.000	280.000	624.000
AFDRAG NÆSTE ÅR	500.000	916.000	280.000	624.000
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
Gældsbreve	0	0	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	0	0	0	0

15 Periodeafgrænsningsposter (gældsforpligtelser)	KONCERN		MODER	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
Abonnementer	0	48.840	0	0
I ALT	0	48.840	0	0

16 Eventualforpligtelser

Koncernen:

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

Datterselskabet har, 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.

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 sandssynligt, at NCC i det indbyrdes forhold med JT3 Klima A/S endeligt skal betale et eventuelt erstatningskrav til TopDanmark, Jyllingehallen og TRYG.

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 kildeskatter 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. 18.735 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. 18.735 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. 18.735 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. 18.735 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. 18.735 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. 46.630 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 2023. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 3.135. (2018: t.kr. 2.494)

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 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	1.273	-143.475
Andre finansielle indtægter	-25.349	-474
Øvrige finansielle omkostninger	736.617	769.383
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.036.248	291.089
Regulering af udskudt skat	<u>-4.339</u>	<u>-38.893</u>
I ALT	<u><u>1.744.450</u></u>	<u><u>877.630</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.”

Carsten Trangeled

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-482990124441

IP: 62.44.xxx.xxx

2020-06-15 18:40:23Z

NEM ID 

Thorkild Steen Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-869001601748

IP: 87.60.xxx.xxx

2020-06-16 03:09:43Z

NEM ID 

Jens Just

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-925694257681

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-16 04:45:09Z

NEM ID 

Jesper Frederiksen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-233934250764

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-06-16 08:30:56Z

NEM ID 

Jesper Frederiksen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-233934250764

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-06-16 08:30:56Z

NEM ID 

Lars Chr. Aaskov

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1250069128568

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-06-16 08:33:00Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-06-16 10:10:50Z

NEM ID 

Thorkild Steen Andersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-869001601748

IP: 77.243.xxx.xxx

2020-06-16 10:22:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CQ61H-HMS1C-8HGYZ-JFLCB-D55U7-5WUAT

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>