

Momentum Gruppen A/S
Københavnsvej 81, 4000 Roskilde

Årsrapport for
2020

CVR-nr. 28 88 84 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2021.

Kim Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal for moderselskabet
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Resultatopgørelse
- 15 Balance
- 17 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 18 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 19 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Momentum Gruppen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21. juni 2021

Direktion

Kim Madsen

Bestyrelse

Michael Shalmi
Formand

Annemette Heller

Kim Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Momentum Gruppen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Momentum Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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 er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 21. juni 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

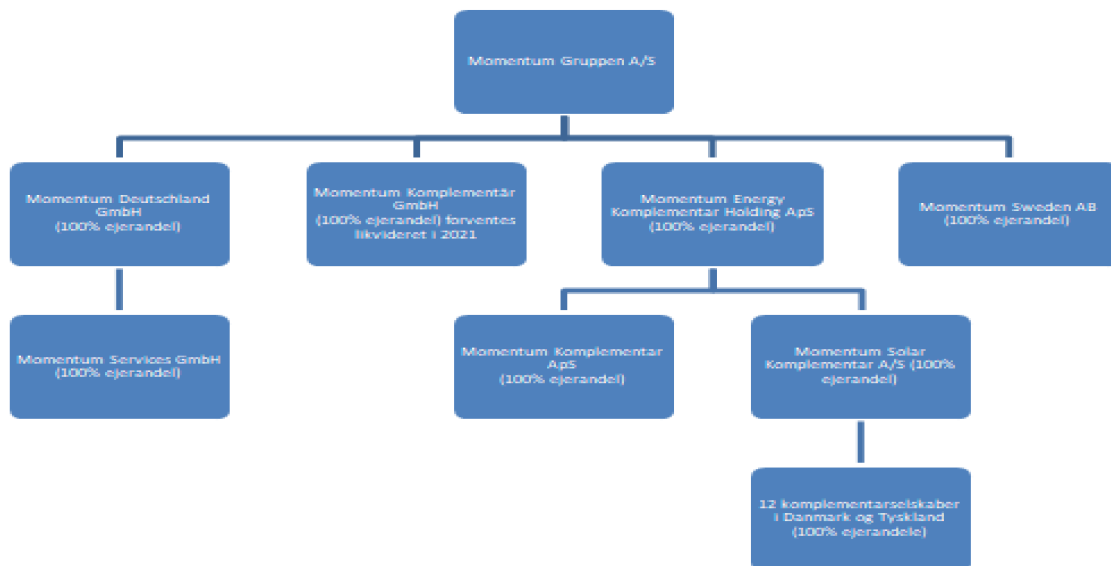
Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Michael Marseen
statsautoriseret revisor
mne32165

Selskabsoplysninger

Selskabet	Momentum Gruppen A/S Københavnsvej 81 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 28 88 84 30
	Stiftet: 7. juli 2005
	Hjemsted: Roskilde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Bestyrelse	Michael Shalmi, Formand Annemette Heller Kim Madsen
Direktion	Kim Madsen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Modervirksomhed	Momentum Energy Group A/S

Hovedtal for moderselskabet



Nøgletal i DKK

	2020	2019	2018
Bruttofortjeneste	21.924.209	17.340.426	16.037.317
EBITDA	5.851.315	4.019.136	3.656.378
Årets resultat før skat	1.976.492	3.293.790	2.337.556
Årets resultat efter skat	1.131.420	2.848.326	1.818.940
Cashflow fra drift	-6.501.999	13.023.897	3.398.692
Omsætningsaktiver	19.661.110	13.019.961	13.731.536
Gæld	17.244.425	19.344.261	16.135.109
Egenkapital	7.601.492	8.195.176	7.396.850
Antal fuldtidsansatte	23	20	19
Værdi af aktiver under administration	6.779.500.000	6.669.000.000	4.000.000.000

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Momentum Gruppen A/S's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af udvikling, formidling og administration af aktiviteter inden for grøn energi - primært inden for sol- og vindenergi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 28.593.589 kr. mod 22.501.095 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.131.420 kr. mod 2.848.326 kr. sidste år.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 5.828 stk. a 10 kr., hvilket svarer til 1,1 % af virksomhedskapitalen.

I årets løb er der erhvervet 12.375 stk. egne aktier a 10 kr. Købssummen udgør 1.125.000 kr. Årsagen til købene var at tidligere ejere af aktierne ikke længere er ansatte i selskabet.

I årets løb er der afhændet 9.297 stk. egne aktier a 10 kr. Salgssummen udgør 1.099.896 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Momentum Gruppen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Momentum Gruppen A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Momentum Gruppen A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder til administrationsaftaler

Aktiverede rettigheder til administrationsaftaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Afskrivningsperioden overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Erhvervet kunst afskrives ikke da scarpværdien forventes at svare til kostprisen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealizationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Momentum Gruppen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	41.673.916	40.450.636	28.593.589	22.501.095
2	0	1.953.102	0	0
	-20.118.277	-22.820.130	-6.669.380	-5.820.669
	21.555.639	19.583.608	21.924.209	16.680.426
1	-18.159.212	-13.249.155	-16.072.894	-12.661.290
	-1.727.096	-1.578.368	-1.727.096	-1.568.882
	-434.319	0	0	0
	1.235.012	4.756.085	4.124.219	2.450.254
	0	0	-1.836.060	1.287.013
	43.191	0	223.968	303.172
	98.432	72.685	33.150	0
3	-566.395	-597.320	-568.785	-746.649
	810.240	4.231.450	1.976.492	3.293.790
	-883.600	-2.033.507	-845.072	-445.464
	-73.360	2.197.943	1.131.420	2.848.326
Forslag til resultatdisponering:				
			-947.669	947.669
			2.079.089	1.900.657
			1.131.420	2.848.326

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020	2019	2020	2019	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Administrationsaftaler	5.251.180	6.326.402	5.251.173	6.326.395
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.251.180	6.326.402	5.251.173	6.326.395
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	691.146	862.997	691.146	819.772
	Materielle anlægsaktiver i alt	691.146	862.997	691.146	819.772
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.009	7.815.154
7	Andre kapitalandele	751.660	751.660	0	0
8	Deposita	22.719	3.125	22.719	3.125
	Finansielle anlægsaktiver i alt	774.379	754.785	60.728	7.818.279
	Anlægsaktiver i alt	6.716.705	7.944.184	6.003.047	14.964.446
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.433.502	7.259.867	2.148.197	4.027.028
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.274.942	4.498.532	5.274.942	4.498.532
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.344.749	0	10.649.813	2.244.961
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	47.387	517	0	0
	Andre tilgodehavender	2.602.724	435.894	104.244	7.145
	Periodeafgrænsningspost er	640.085	1.293.372	214.724	926.838
	Tilgodehavender i alt	17.343.389	13.488.182	18.391.920	11.704.504
	Likvide beholdninger	2.153.339	2.798.537	1.269.190	1.315.457
	Omsætningsaktiver i alt	19.496.728	16.286.719	19.661.110	13.019.961
	Aktiver i alt	26.213.433	24.230.903	25.664.157	27.984.407

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Moderselskab		
	2020	2019	2020	2019	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	947.669
10	Overført resultat	-473.892	1.324.572	2.101.492	1.747.507
	Egenkapital i alt	5.026.108	6.824.572	7.601.492	8.195.176
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	360.000	90.000	360.000	90.000
	Hensatte forpligtelser i alt	360.000	90.000	360.000	90.000
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	10.913.745	6.855.075	10.913.745	6.855.075
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	132.877	108.255	132.877	108.255
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.951.427	2.861.738	545.364	360.735
	Gæld til tilknyttede virksomheder	452.494	968.671	896.606	9.024.919
	Selskabsskat	102.266	0	0	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	608.711	1.869.580	575.072	455.464
	Anden gæld	6.106.799	4.345.142	4.180.761	2.894.783
	Periodeafgrænsningsposter	559.006	307.870	458.240	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.827.325	17.316.331	17.702.665	19.699.231
	Gældsforpligtelser i alt	20.827.325	17.316.331	17.702.665	19.699.231
	Passiver i alt	26.213.433	24.230.903	25.664.157	27.984.407

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	5.500.000	0	1.130.614	0	6.630.614
Udloddet udbytte	0	0	-1.800.000	0	-1.800.000
Resultatandel	0	0	2.243.958	0	2.243.958
Køb af egne aktier	0	0	-250.000	0	-250.000
Egenkapital 1. januar 2020	5.500.000	0	1.324.572	0	6.824.572
Udloddet udbytte	0	0	-1.700.000	0	-1.700.000
Resultatandel	0	0	-73.360	0	-73.360
Køb af egne aktier	0	0	-1.125.000	0	-1.125.000
Salg af egne aktier	0	0	1.099.896	0	1.099.896
	5.500.000	0	-473.892	0	5.026.108

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	5.500.000	0	1.896.850	7.396.850
Udloddet udbytte	0	0	-1.800.000	-1.800.000
Resultatandel	0	947.669	1.900.657	2.848.326
Køb af egne aktier	0	0	-250.000	-250.000
Egenkapital 1. januar 2020	5.500.000	947.669	1.747.507	8.195.176
Udloddet udbytte	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Resultatandel	0	-947.669	2.079.089	1.131.420
Køb af egne aktier	0	0	-1.125.000	-1.125.000
Salg af egne aktier	0	0	1.099.896	1.099.896
	5.500.000	0	2.101.492	7.601.492

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	14.877.586	12.103.395	14.877.586	11.515.530
Pensioner	3.107.511	975.020	1.021.193	975.020
Andre omkostninger til social sikring	174.115	170.740	174.115	170.740
	<u>18.159.212</u>	<u>13.249.155</u>	<u>16.072.894</u>	<u>12.661.290</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>23</u>	<u>23</u>	<u>20</u>
2. Andre driftsindtægter				
Regulering ved køb af Momentum Solar Komplementar ApS	0	1.186.079	0	0
Gevinst ved salg af administrationsaftaler	0	767.023	0	0
	<u>0</u>	<u>1.953.102</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	67	205.998	15.531	205.998
Andre finansielle omkostninger	566.328	391.322	553.254	540.651
	<u>566.395</u>	<u>597.320</u>	<u>568.785</u>	<u>746.649</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
4. Administrationsaftaler				
Kostpris 1. januar 2020	11.919.913	5.764.080	11.919.906	5.764.080
Tilgang i årets løb	523.248	6.155.833	523.248	6.155.826
Kostpris 31. december 2020	12.443.161	11.919.913	12.443.154	11.919.906
Opskrivninger 1. januar 2020	0	5.388.803	0	0
Årets opskrivning	0	-5.388.803	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-5.593.511	-4.047.985	-5.593.511	-4.047.985
Årets afskrivninger	-1.598.470	-1.545.526	-1.598.470	-1.545.526
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-7.191.981	-5.593.511	-7.191.981	-5.593.511
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	5.251.180	6.326.402	5.251.173	6.326.395
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2020	895.839	200.000	843.128	200.000
Tilgang i årets løb	0	695.839	0	643.128
Afgang i årets løb	-52.711	0	0	0
Kostpris 31. december 2020	843.128	895.839	843.128	843.128
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-32.842	0	-23.356	0
Årets afskrivninger	-128.626	-32.842	-128.626	-23.356
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	9.486	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-151.982	-32.842	-151.982	-23.356
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	691.146	862.997	691.146	819.772

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2020	0	0	6.867.485	7.886.828
Tilgang i årets løb	0	0	168.594	739.953
Afgang i årets løb	0	0	-5.977.831	-1.759.296
Kostpris 31. december 2020	0	0	1.058.248	6.867.485
Opskrivninger 1. januar 2020	0	0	947.669	0
Regulering til indre værdi primo	0	0	0	557.195
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-1.836.061	729.818
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	3.500.267	0
Udbytte	0	0	-4.227.625	-339.344
Opskrivninger 31. december 2020	0	0	-1.615.750	947.669
Modregnet i tilgodehavender	0	0	595.511	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	595.511	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0	38.009	7.815.154
7. Andre kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2020	751.660	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	751.660	0	0
Kostpris 31. december 2020	751.660	751.660	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	751.660	751.660	0	0

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
8. Deposita				
Deposita	<u>22.719</u>	<u>3.125</u>	<u>22.719</u>	<u>3.125</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>22.719</u>	<u>3.125</u>	<u>22.719</u>	<u>3.125</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>22.719</u>	<u>3.125</u>	<u>22.719</u>	<u>3.125</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	<u>5.274.942</u>	<u>4.498.532</u>	<u>5.274.942</u>	<u>4.498.532</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>5.274.942</u>	<u>4.498.532</u>	<u>5.274.942</u>	<u>4.498.532</u>

10. Overført resultat

Der vil på generalforsamlingen blive fremsat forslag om udlodning af udbytte på 2.000.000 kr.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 5.038 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. (1. prioritet) og 2.700 t.kr. (2. prioritet). Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Immaterielle anlægsaktiver, inkl. goodwill	5.251
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.148
Varebeholdninger (kun for 2. prioritets virksomhedspant)	0

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Komplementarhæftelse:

Momentum Solar Komplementar A/S hæfter som komplementar i en række selskaber. Aktiverne i disse udgør sammenlagt 314,8 mio. kr. og de samlede gældsforpligtelser udgør 130,2 mio. kr.

Momentum Komplementar ApS hæfter som komplementar i en række selskaber. Aktiverne i disse selskaber udgør sammenlagt 31,9 mio. kr. og de samlede gældsforpligtelser udgør 2,1 mio. kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2020 i alt 28.152 t.kr.

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution over lånet hos Vækstfonden i søsterselskabet Momentum Energy Projekts ApS. Restgælden udgør 5.250 t.kr. pr. 31/12 2020.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Momentum Investments ApS, CVR-nr. 10318246 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.