

Momentum Gruppen A/S
Københavnsvej 81, 4000 Roskilde

Årsrapport for
2019

CVR-nr. 28 88 84 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2020.

Kim Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal
- 7 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Momentum Gruppen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 10. juni 2020

Direktion

Kim Madsen

Kristian Månsson

Bestyrelse

Michael Shalmi
formand

Annemette Heller

Kim Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Momentum Gruppen A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 10. juni 2020

Martinsen

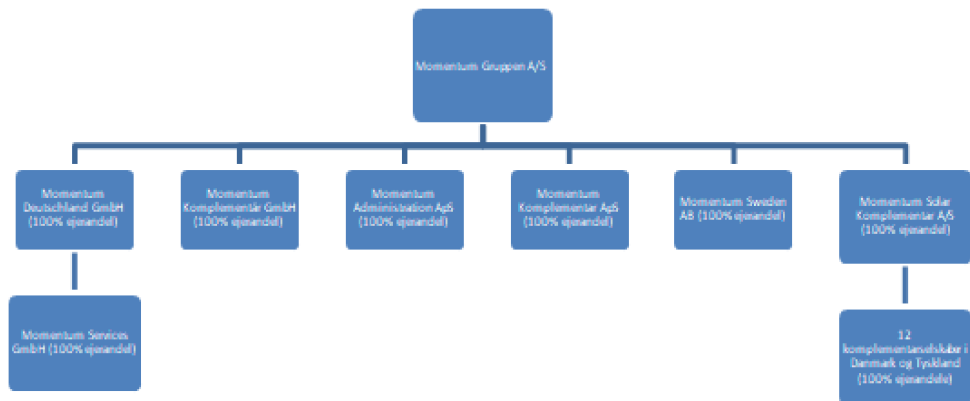
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

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 14. regnskabsår |
| Bestyrelse | Michael Shalmi, formand Annemette Heller Kim Madsen |
| Direktion | Kim Madsen Kristian Månsson |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø |
| Modervirksomhed | Momentum Investments ApS |
| Dattervirksomheder | Momentum Deutschland GmbH, Berlin, Tyskland Momentum Komplementär GmbH, Berlin, Tyskland Momentum Administration ApS, Roskilde Momentum Komplementar ApS, Roskilde Momentum Sweden AB, Sverige Momentum Solar Komplementar A/S, Roskilde |

Hovedtal



Nøgletal i DKK

| | 2019 | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | 17.740.426 | 16.037.317 | 14.349.907 |
| EBITDA | 5.079.136 | 3.656.378 | 4.023.469 |
| Årets resultat før skat | 3.293.790 | 2.337.556 | 3.081.164 |
| Årets resultat efter skat | 2.848.326 | 1.818.940 | 2.421.321 |
| Cashflow fra drift | 13.023.897 | 3.398.692 | 3.638.704 |
| Omsætningsaktiver | 13.019.961 | 13.731.536 | 13.902.986 |
| Gæld | 19.699.231 | 16.135.109 | 15.155.153 |
| Egenkapital | 8.195.176 | 7.396.850 | 7.977.910 |
| Antal fuldtidsansatte | 23 | 19 | 16 |
| Værdi af aktiver under administration | 6.669.000.000 | 4.000.000.000 | 4.029.000.000 |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Udvikling, formidling og administration af aktiviteter inden for grøn energi - primært inden for sol- og vindenergi.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 17,3 mio. kr. mod 16,0 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2,8 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 2.750 stk. a 10 kr., hvilket svarer til 0,5 % af virksomhedskapitalen.

I årets løb er der erhvervet 2.750 stk. egne aktier a 10 kr. Købssummen udgør 250.000 kr. Årsagen til købet var at tidligere ejer af aktierne er udtrådt fra bestyrelsen.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

- 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 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen 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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen 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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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.

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.

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

Når salgsværdien ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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 er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 17.340.426 | 16.037.317 |
| 1 Personaleomkostninger | -13.321.290 | -12.380.939 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -1.568.882 | -977.493 |
| Driftsresultat | 2.450.254 | 2.678.885 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.287.013 | 0 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 303.172 | 337.239 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -746.649 | -678.568 |
| Resultat før skat | 3.293.790 | 2.337.556 |
| Skat af årets resultat | -445.464 | -518.616 |
| Årets resultat | 2.848.326 | 1.818.940 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 947.669 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.700.000 | 1.800.000 |
| Overføres til overført resultat | 200.657 | 18.940 |
| Disponeret i alt | 2.848.326 | 1.818.940 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2019 | 2018 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Administrationsaftaler | 6.326.395 | 1.716.095 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>6.326.395</u> | <u>1.716.095</u> |
| 4 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 819.772 | 200.000 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>819.772</u> | <u>200.000</u> |
| 5 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.815.154 | 7.886.828 |
| | Deposita | 3.125 | 97.500 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>7.818.279</u> | <u>7.984.328</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>14.964.446</u> | <u>9.900.423</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.027.028 | 752.194 |
| 6 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 4.498.532 | 3.552.001 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.244.961 | 8.274.528 |
| | Andre tilgodehavender | 7.145 | 15.852 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 926.838 | 1.014.820 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>11.704.504</u> | <u>13.609.395</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>1.315.457</u> | <u>122.141</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>13.019.961</u> | <u>13.731.536</u> |
| | Aktiver i alt | <u>27.984.407</u> | <u>23.631.959</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| 7 | Virksomhedskapital | 5.500.000 | 5.500.000 |
| 8 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 947.669 | 0 |
| 9 | Overført resultat | 47.507 | 96.850 |
| 10 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.700.000 | 1.800.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>8.195.176</u> | <u>7.396.850</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 90.000 | 100.000 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>90.000</u> | <u>100.000</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Kreditinstitutter i øvrigt | 851.339 | 1.397.573 |
| | Anden gæld | 354.970 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.206.309</u> | <u>1.397.573</u> |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 520.000 | 480.000 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 5.483.736 | 8.978.472 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 108.255 | 82.841 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 360.735 | 415.667 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 9.024.919 | 2.347.778 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 455.464 | 758.616 |
| | Anden gæld | 2.539.813 | 1.674.162 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>18.492.922</u> | <u>14.737.536</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>19.699.231</u> | <u>16.135.109</u> |
| | Passiver i alt | <u>27.984.407</u> | <u>23.631.959</u> |
| 11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 12 | Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 12.175.530 | 11.392.881 |
| Pensioner | 975.020 | 835.602 |
| Andre omkostninger til social sikring | 170.740 | 152.456 |
| | <u>13.321.290</u> | <u>12.380.939</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>23</u> | <u>19</u> |
| | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 205.998 | 102.477 |
| Andre finansielle omkostninger | 540.651 | 576.091 |
| | <u>746.649</u> | <u>678.568</u> |
| | | |
| 3. Administrationsaftaler | | |
| Kostpris 1. januar | 5.764.080 | 5.692.080 |
| Tilgang i årets løb | 6.155.826 | 72.000 |
| Kostpris 31. december | <u>11.919.906</u> | <u>5.764.080</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | -4.047.985 | -3.070.492 |
| Årets af-/nedskrivninger | -1.545.526 | -977.493 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | <u>-5.593.511</u> | <u>-4.047.985</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>6.326.395</u> | <u>1.716.095</u> |
| | | |
| 4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar | 200.000 | 200.000 |
| Tilgang i årets løb | 643.128 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>843.128</u> | <u>200.000</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | 0 | 0 |
| Årets af-/nedskrivninger | -23.356 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | <u>-23.356</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>819.772</u> | <u>200.000</u> |

Noter

| | <u>31/12 2019</u> | <u>31/12 2018</u> | | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---|
| 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar | 7.886.828 | 6.650.989 | | |
| Tilgang i årets løb | 739.953 | 1.235.839 | | |
| Afgang i årets løb | <u>-1.759.296</u> | <u>0</u> | | |
| Kostpris 31. december | <u>6.867.485</u> | <u>7.886.828</u> | | |
| Opskrivninger 1. januar | 0 | 0 | | |
| Regulering til indre værdi primo | 557.195 | 0 | | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 729.818 | 0 | | |
| Udbytte | <u>-339.344</u> | <u>0</u> | | |
| Opskrivninger 31. december | <u>947.669</u> | <u>0</u> | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>7.815.154</u> | <u>7.886.828</u> | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Momentum Gruppen A/S |
| Momentum Deutschland GmbH, Berlin, Tyskland | 100 % | -1.107.094 | -637.609 | 1 |
| Momentum Komplementär GmbH, Berlin, Tyskland | 100 % | 396.036 | 209.786 | 396.036 |
| Momentum Administration ApS, Roskilde | 100 % | 4.761.232 | 4.960.314 | 4.761.232 |
| Momentum Komplementar ApS, Roskilde | 100 % | 85.155 | 34.205 | 85.155 |
| Momentum Sweden AB, Sverige | 100 % | 487.998 | 440.915 | 487.988 |
| Momentum Solar Komplementar A/S, Roskilde | 100 % | <u>2.084.742</u> | <u>44.913</u> | <u>2.084.742</u> |
| | | <u>6.708.069</u> | <u>5.052.524</u> | <u>7.815.154</u> |
| 6. Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | | | <u>4.498.532</u> | <u>3.552.001</u> |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | | | <u>4.498.532</u> | <u>3.552.001</u> |

Noter

| | <u>31/12 2019</u> | <u>31/12 2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 7. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar | 5.500.000 | 5.500.000 |
| | <u>5.500.000</u> | <u>5.500.000</u> |
| Aktiekapitalen består af 550.000 aktier á 10 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. | | |
| 8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar | 0 | 0 |
| Resultatandel | 947.669 | 0 |
| | <u>947.669</u> | <u>0</u> |
| 9. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 96.850 | 77.910 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 200.657 | 18.940 |
| Køb af egne aktier | -250.000 | 0 |
| | <u>47.507</u> | <u>96.850</u> |
| 10. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 1.700.000 | 1.800.000 |
| | <u>1.700.000</u> | <u>1.800.000</u> |

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.400 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant (1. prioritet) på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---|-------------|
| Immaterielle anlægsaktiver, inkl. goodwill | 6.326 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.027 t.kr. |

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, 1.371 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant (2. prioritet) på nominelt 2.700 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---|-------------|
| Immaterielle anlægsaktiver, inkl. goodwill | 6.326 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.027 t.kr. |
| Varebeholdninger | 0 t.kr. |

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 31.491 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Momentum Investments ApS, CVR-nr. 10 31 82 46 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.