

Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Gunhilds Plads 2, 7100 Vejle

Årsrapport for

2019

CVR-nr. 32 28 52 01

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2020.

Leif Tomasson
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

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

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Vejle, den 16. marts 2020

Direktion

Christian Holm Pedersen
adm. direktør

Bestyrelse

Michael Emil Holm Marseen
formand

Jesper Hørby Jensen

Lene Minor Brødsgaard

Søren Anthon Pedersen

Jørn Dam Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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 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 regnskabsbrugere 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.

Viborg, den 16. marts 2020

Andersen Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 32 67 06

Hans Peter Andersen
statsautoriseret revisor
mne32181

Selskabsoplysninger

Selskabet	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle Telefon: 75 82 10 55 Hjemmeside: www.martinsen.dk CVR-nr.: 32 28 52 01 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
Bestyrelse	Michael Emil Holm Marseen, formand Jesper Hørby Jensen Lene Minor Brødsgaard Søren Anthon Pedersen Jørn Dam Jensen
Direktion	Christian Holm Pedersen, adm. direktør
Komplementar	Martinsen Holding Vejle Statsautoriseret Revisions Anpartsselskab
Revision	Andersen Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Vestervangsvej 14 8800 Viborg
Dattervirksomhed	Martinsen Ringkøbing-Skjern Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Ringkøbing-Skjern

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	184.783	177.131	171.080	139.859	127.920
Bruttoresultat	146.570	141.457	143.287	115.989	106.272
Resultat af ordinær primær drift	4.384	3.490	4.028	3.864	3.830
Finansielle poster, netto	-357	-76	-491	-827	-281
Årets resultat	4.026	3.415	3.557	3.116	3.549
Balance:					
Balancesum	141.342	147.280	148.679	124.355	130.042
Investeringer i materielle anlægsaktiver	848	2.302	2.329	1.741	1.259
Egenkapital	66.817	66.134	66.275	51.241	51.172
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.739	9.060	15.123	11.604	12.243
Investeringsaktivitet	-885	-4.895	-23.029	-2.045	-7.664
Finansieringsaktivitet	-5.000	-8.744	10.030	-7.578	-5.927
Pengestrømme i alt	-2.145	-4.579	2.123	1.981	-1.347
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	203	193	185	169	154
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	79,3	79,9	83,8	82,9	83,1
Overskudsgrad (EBIT-margin)	2,4	2,0	2,4	2,8	3,0
Likviditetsgrad	127,5	114,0	127,8	124,2	120,9
Soliditetsgrad	46,9	44,6	44,2	40,8	39,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af drift af revisions- og rådgivningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 184,8 mio. kr. mod 177,1 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4,0 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. sidste år. Resultatet svarer til de anførte forventninger i den seneste årsrapport, og anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici

Selskabet er ikke eksponeret for væsentlige valutakursrisici.

Renterisici

Udviklingen i renteniveauet følges, men forventes ikke at påvirke selskabet væsentlig.

Miljøhensyn

Martinsen har fortsat fokus på at begrænse selskabets belastning af miljøet, herunder minimere udledningen af CO₂ og genanvende affaldsstoffer.

Videnressourcer

Som professionel videnvirksomhed er vores videnressourcer afgørende i forretningsstrategi og succes. Vi sætter derfor mennesker og udvikling i centrum, og er optaget af, at vore medarbejdere trives og konstant fagligt udvikles.

Vi investerer betydelige ressourcer på systematisk og målrettet at uddanne, efteruddanne og kompetenceudvikle på alle niveauer i selskabets organisation. En vigtig del heraf er uddannelsen af vore medarbejdere. Uddannelsen består af såvel interne uddannelsesprogrammer kombineret med de praktiske arbejdsopgaver, men også en stærk understøttelse af eksterne uddannelser som HD, Cand. Merc. Aud. samt SR-Akademiet. Dette med henblik på opnå de stærkeste faglige kompetencer i markedet samt at kunne tiltrække og fastholde dygtige og ambitiøse medarbejdere.

Et kendetegn for Martinsen har altid været en høj faglig kompetence hos alle medarbejdergrupper for derigennem at gøre en forskel for vore kunder, såvel fagligt som forretningsmæssigt.

Engagement, tillid og nærhed er blandt det, der gør forskellen i mødet med kunden. Derfor er vores arbejdsmiljø præget af faglig og personlig udvikling, og samspillet mellem medarbejdere, ledere og kunder fungerer gennem en levende adfærd og et stærkt forankret værdisæt med nærhed, kvalitet, effektivitet, troværdighed og tillid som omdrejningspunkt.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Ud den løbende tilpasning til den fortsat skærpede regulering, arbejder vi til stadighed på at udvikle arbejdsprocesserne, således at disse mest effektivt modsvarer de forventninger som vore kunder og samarbejdspartnere samt offentlige myndigheder måtte have, såsom mere smidige og sikre digitale løsninger vedrørende kommunikation, dataudveksling mv.

Internationalt samarbejde

Martinsen er medlem af PrimeGlobal, der er den 5. største internationale sammenslutning i verden af uafhængige revisionsfirmaer.

I gennem PrimeGlobal sikrer vi kundernes adgang til eksperter på 4 kontinenter i mere end 80 lande. Dette vigtige samarbejde sikrer, at vi kan følge vores kunder uden for Danmarks grænser og servicere vore kunder i deres internationale udvikling.

Den forventede udvikling

Der forventes for 2020 et resultat på niveau med 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, der vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 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 Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab samt tilknyttede virksomheder, hvori Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner og andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere, samt arbejdsvederlag til selskabets kapitalejere. 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.

Skat af årets resultat

Partnerselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor det ikke indregnes skatter. Resultatet beskattes i stedet hos selskabets kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med forretningsområdet. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastsat til 20 år. Afskrivningsperioden afspejler ledelsens opfattelse af den økonomiske levetid for goodwill, og er fastsat under hensyntagen til de fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde.

Hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes disse arbejder under tilgodehavender. Såfremt acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes arbejderne under forpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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).

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
Nettoomsætning	184.783.053	177.130.727	166.479.046	158.739.231
Andre driftsindtægter	15.100	539.933	867.832	539.933
Andre eksterne omkostninger	-38.227.904	-36.213.439	-35.250.945	-33.095.172
Bruttoresultat	146.570.249	141.457.221	132.095.933	126.183.992
1 Personaleomkostninger	-133.418.163	-129.270.550	-119.076.342	-114.297.586
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.768.396	-8.696.400	-8.585.927	-8.433.592
Driftsresultat	4.383.690	3.490.271	4.433.664	3.452.814
Andre finansielle indtægter	636.328	1.013.921	560.585	1.004.821
Øvrige finansielle omkostninger	-993.618	-1.089.453	-967.849	-1.059.666
2 Årets resultat	4.026.400	3.414.739	4.026.400	3.397.969
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	4.026.400	3.414.739		
	4.026.400	3.414.739		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
3	Goodwill	73.765.417	80.209.092	73.765.417	80.209.092
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	73.765.417	80.209.092	73.765.417	80.209.092
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.614.199	4.753.812	3.337.330	4.225.995
	Materielle anlægsaktiver i alt	3.614.199	4.753.812	3.337.330	4.225.995
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	500.000	500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	500.000	500.000
	Anlægsaktiver i alt	77.379.616	84.962.904	77.602.747	84.935.087
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.400.840	38.000.567	35.063.848	32.991.412
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	18.373.999	18.720.685	18.329.787	18.720.684
	Andre tilgodehavender	3.411.334	2.401.351	3.391.943	2.395.260
7	Periodeafgrænsningsposter	3.499.765	2.073.664	3.461.326	1.988.296
	Tilgodehavender i alt	63.685.938	61.196.267	60.246.904	56.095.652
	Likvide beholdninger	276.652	1.120.837	253.960	237.413
	Omsætningsaktiver i alt	63.962.590	62.317.104	60.500.864	56.333.065
	Aktiver i alt	141.342.206	147.280.008	138.103.611	141.268.152

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Egenkapital					
8	Virksomhedskapital	4.500.575	4.500.575	4.500.575	4.500.575
	Overført resultat	57.716.311	57.716.311	57.716.311	57.716.311
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.081.400	3.397.969	4.026.400	3.397.969
	Egenkapital før minoritetsinteresser	66.298.286	65.614.855	66.243.286	65.614.855
	Minoritetsinteresser	518.880	518.880	0	0
	Egenkapital i alt	66.817.166	66.133.735	66.243.286	65.614.855
Gældsforpligtelser					
9	Anden gæld	24.345.402	26.502.680	24.180.622	26.502.680
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.345.402	26.502.680	24.180.622	26.502.680
	Kortfristet del af langfristet gæld	4.687.560	4.131.890	4.687.560	4.131.890
	Gæld til pengeinstitutter	5.830.809	4.529.732	5.830.809	4.529.732
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	495.858	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.998.412	3.691.124	3.962.927	3.676.124
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.055.676	201.400
	Anden gæld	35.662.857	41.794.989	31.142.731	36.611.471
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	50.179.638	54.643.593	47.679.703	49.150.617
	Gældsforpligtelser i alt	74.525.040	81.146.273	71.860.325	75.653.297
	Passiver i alt	141.342.206	147.280.008	138.103.611	141.268.152

10 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar					
2018	4.500.575	57.716.311	3.556.210	502.110	66.275.206
Udloddet udbytte	0	0	-3.556.210	0	-3.556.210
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	3.397.969	16.770	3.414.739
Egenkapital 1. januar					
2019	4.500.575	57.716.311	3.397.969	518.880	66.133.735
Udloddet udbytte	0	0	-3.397.969	0	-3.397.969
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.081.400	0	4.081.400
	4.500.575	57.716.311	4.081.400	518.880	66.817.166

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	4.500.575	57.716.311	3.556.210	65.773.096
Udloddet udbytte	0	0	-3.556.210	-3.556.210
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	3.397.969	3.397.969
Egenkapital 1. januar 2019	4.500.575	57.716.311	3.397.969	65.614.855
Udloddet udbytte	0	0	-3.397.969	-3.397.969
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	4.026.400	4.026.400
	4.500.575	57.716.311	4.026.400	66.243.286

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
Årets resultat	4.026.400	3.414.739	4.026.400	3.397.969
11 Reguleringer	8.829.797	8.511.018	8.697.940	7.715.783
12 Ændring i driftskapital	-8.759.483	-2.790.411	-7.478.905	-3.572.522
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.096.714	9.135.346	5.245.435	7.541.230
Renteindbetalinger og lignende	636.321	1.013.919	560.579	1.004.821
Renteudbetalinger og lignende	-993.619	-1.089.454	-967.849	-1.059.666
Pengestrøm fra ordinær drift	3.739.416	9.059.811	4.838.165	7.486.385
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.739.416	9.059.811	4.838.165	7.486.385
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-25.000	-3.107.477	-25.000	-3.107.477
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	833.474	0	1.389.122
Køb af materielle anlægsaktiver	-880.101	-2.604.921	-848.237	-2.301.804
Salg af materielle anlægsaktiver	20.000	-15.715	-85.101	-15.715
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-885.101	-4.894.639	-958.338	-4.035.874
Afdrag på langfristet gæld	-1.601.608	-5.187.560	-1.766.388	-5.187.560
Betalt udbytte	-3.397.969	-3.556.210	-3.397.969	-3.556.210
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.999.577	-8.743.770	-5.164.357	-8.743.770
Ændring i likvider	-2.145.262	-4.578.598	-1.284.530	-5.293.259
Likvider primo	-3.408.895	1.169.703	-4.292.319	1.000.940
Likvider ultimo	-5.554.157	-3.408.895	-5.576.849	-4.292.319
Likvider				
Likvide beholdninger	276.652	1.120.837	253.960	237.413
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.830.809	-4.529.732	-5.830.809	-4.529.732
Likvider ultimo	-5.554.157	-3.408.895	-5.576.849	-4.292.319

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	124.356.701	120.528.519	110.643.778	106.113.534
Pensioner	7.725.601	7.563.153	7.209.448	7.103.481
Andre omkostninger til social sikring	1.335.861	1.178.878	1.223.116	1.080.571
	133.418.163	129.270.550	119.076.342	114.297.586
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	203	193	203	193
2. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			4.026.400	3.397.969
Disponeret i alt			4.026.400	3.397.969
	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
3. Goodwill				
Kostpris primo	129.352.651	127.634.296	129.352.651	127.634.296
Tilgang i årets løb	25.000	3.107.477	25.000	3.107.477
Afgang i årets løb	0	-1.389.122	0	-1.389.122
Kostpris ultimo	129.377.651	129.352.651	129.377.651	129.352.651
Af- og nedskrivninger primo	-49.143.560	-43.283.972	-49.143.560	-43.283.972
Årets af-/nedskrivninger	-6.468.674	-6.415.235	-6.468.674	-6.415.235
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	555.648	0	555.648
Af- og nedskrivninger ultimo	-55.612.234	-49.143.559	-55.612.234	-49.143.559
Regnskabsmæssig værdi ultimo	73.765.417	80.209.092	73.765.417	80.209.092

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	11.565.692	9.599.082	10.456.494	8.793.001
Tilgang i årets løb	880.101	2.604.921	848.237	2.301.804
Afgang i årets løb	-538.891	-638.311	-418.607	-638.311
Kostpris ultimo	11.906.902	11.565.692	10.886.124	10.456.494
Af- og nedskrivninger primo	-6.811.880	-5.445.655	-6.230.500	-5.083.174
Årets af-/nedskrivninger	-2.014.814	-2.004.536	-1.837.102	-1.785.636
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	533.991	638.311	518.808	638.311
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.292.703	-6.811.880	-7.548.794	-6.230.499
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.614.199	4.753.812	3.337.330	4.225.995
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	0	0	500.000	500.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	500.000	500.000

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Martinsen Ringkøbing-Skjern Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Ringkøbing-Skjern	50 %	1.018.880	0
		1.018.880	0

Selskabet anses for tilknyttet virksomhed, idet Martinen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab råder over flertallet af stemmerettigheder.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
6. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	31.571.332	34.431.540	27.390.282	28.627.799
Foretagne acontofaktureringer	-13.197.333	-16.206.714	-9.060.495	-9.907.114
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	18.373.999	18.224.826	18.329.787	18.720.685
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	18.373.999	18.720.685	18.329.787	18.720.684
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	0	-495.858	0	0
	18.373.999	18.224.827	18.329.787	18.720.684
7. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte huslejer	1.136.365	973.425	1.136.365	973.425
Forudbetalte omkostninger i øvrigt	2.363.400	1.100.239	2.324.961	1.014.871
	3.499.765	2.073.664	3.461.326	1.988.296

8. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af nom. kr. 4.840.775 A-aktier og nom. kr. 150.000 B-aktier. Alle aktier er af multipla af kr. 50.

A-aktier:

Der er de seneste 5 år foretaget følgende ændringer i A-aktiekapitalen:

24. marts 2017 udvidet med nom. kr. 735.300 til kurs 1.985.

B-aktiekapitalen har karakter af præferenceaktier og modtager et på forhånd fastsat udbytte svarende til 30% af den nominelle kapitalværdi. B-aktier giver ingen stemmeret på generalforsamlingen.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
9. Anden gæld				
Anden gæld i alt	29.032.962	30.634.570	28.868.182	30.634.570
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.687.560	-4.131.890	-4.687.560	-4.131.890
Anden gæld i alt	24.345.402	26.502.680	24.180.622	26.502.680
10. Eventualposter				
Eventualaktiver				
Eventualforpligtelser				
Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:				
Der er af tredjemand stillet betalingsgarantier på t.kr. 419 vedrørende lejemål.				
Selskabet har påtaget sig følgende huslejeforpligtelser:				
Indtil 2020: t.kr. 242 årligt				
Indtil 2021: t.kr. 1.223 årligt				
Indtil 2024: t.kr. 162 årligt				
Forpligtelse vedrørende øvrige lejemål med opsigelsesvarsler på 6-12 mdr. udgør t.kr. 3.279				
Selskabet har etableret fællesregistrering vedrørende moms med:				
Martinsen Ringkøbing-Skjern, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR nr. 36 56 05 09				
Martinsen Holding Vejle Statsautoriseret Revisions Anpartsselskab, CVR nr. 26 37 10 07				
11. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.487.606	8.419.771	8.305.776	8.200.871
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-15.100	15.715	-15.100	-539.933
Andre finansielle indtægter	-636.327	-1.013.921	-560.585	-1.004.821
Øvrige finansielle omkostninger	993.618	1.089.453	967.849	1.059.666
	8.829.797	8.511.018	8.697.940	7.715.783
12. Ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	-4.348.068	452.257	-4.151.252	-430.168
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.411.415	-3.242.668	-3.327.653	-3.142.354
	-8.759.483	-2.790.411	-7.478.905	-3.572.522

PENNEO

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

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

Christian Holm

Direktør

Serienummer: CVR:32285201-RID:1254989946534

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-03-23 18:32:42Z

NEM ID 

Jørn Dam Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255008299560

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-03-23 18:53:34Z

NEM ID 

Jesper Hørby Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:32285201-RID:66400566

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-03-23 19:12:25Z

NEM ID 

Søren Anthon Thorup Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:32285201-RID:75749364

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-03-23 19:47:19Z

NEM ID 

Lene Brødsgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: CVR:32285201-RID:1254989069524

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-03-23 19:53:20Z

NEM ID 

Michael Marseen

Bestyrelsesformand

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255073506032

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-03-24 06:56:43Z

NEM ID 

Hans Peter Andersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Andersen Revision Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-838206028245

IP: 13.79.xxx.xxx

2020-03-24 08:22:56Z

NEM ID 

Leif Tomasson

Dirigent

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255073343096

IP: 77.233.xxx.xxx

2020-03-24 09:05:00Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IEWGWA1PBL-SCD27-ZVEHW-QGGUB-KFT1K

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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