

## Årsrapport for 2015

**Martin & Martin ApS**  
**Middelgrundsvej 4 B**  
**2300 København S**  
**CVR-nr. 33 03 89 92**

Således vedtaget på selskabets generalforsamling, den 18/4 2016

Dirigent:



# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab for 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter	14 - 19

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Martin & Martin ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

**København, den 30. marts 2016**

**Direktion:**



---

Jan Martin Sørensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til ejeren i Martin & Martin ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Martin & Martin ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling heraf, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 30. marts 2016

**THORVALD REIN A/S**

CVR-nr. 79 35 53 13

  
Jan Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** Martin & Martin ApS  
Middelgrundsvej 4 B  
2300 København S

Telefon: 21 76 72 16  
Hjemmeside: <http://www.martinmartin.dk>  
E-mail: [jms@martinmartin.dk](mailto:jms@martinmartin.dk)  
CVR-nr.: 33 03 89 92  
Stiftet: 18. juni 2010  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion:** Jan Martin Sørensen

**Revisor:** Thorvald Rein A/S  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Øster Allé 56, 1. Sal  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets formål er primært at drive virksomhed med fokus på projektledelse i forbindelse med byggeri og infrastruktur, udbud og kontrahering, kontrakt management samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Yderligere ejer og administrerer selskabet aktier og anparter i andre danske og udenlandske selskaber.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Efter ledelsens vurdering er der ikke usikkerheder ved indregning og måling af de forskellige regnskabsposter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet har være uændret i året.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et resultat på kr. 184.316, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 782.728.

Selskabets resultat er tilfredsstillende.

### Forventninger til 2016

Forventningerne til 2016 er et positivt resultat på niveau med 2015.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martin & Martin ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B - virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttoresultat

Bruttofortjeneste består af nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

#### 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.

#### Resultatandele af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance / tab.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk national sambeskatning for koncernens tilknyttede virksomheder. Martin & Martin ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat overfor skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregningen af sambeskatningsbidraget mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattepligtigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Administrationsselskabet afregner skat med tilknyttede virksomheder. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen under "Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder" eller "Gæld til tilknyttede virksomheder".



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 2 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0 - 20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under posterne "Andre driftsindtægter" og "Andre driftsomkostninger".

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele måles som udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen korrigeret for ikke afskrevet goodwill. Hvor ejerandelen er mindre end 100%, indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra tilknyttede virksomheder, korrigeret for afskrivning af goodwill. Hvor ejerandelen er mindre end 100%, indregnes en forholdsmæssig andel.

Et beløb svarende til årets nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen (fortsat)

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### 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 generalforsamlingen.

#### Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 1. januar 2015 - 31. december 2015

Note		2014 i 1.000 kr.
	<b>BRUTTORESULTAT</b>	1.642.394
		1.443
1	Personaleomkostninger	-1.363.935
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-62.484</u>
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	215.975
		37
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.304
	Andre finansielle indtægter	10.686
	Andre finansielle omkostninger	<u>-17</u>
	<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	241.948
		-64
3	Skat af årets resultat	<u>-57.632</u>
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u>184.316</u>
		<u>-85</u>
	<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>	
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapital	101.200
	Overført resultat	<u>83.116</u>
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<u>184.316</u>
		<u>-85</u>

**Balance pr. 31. december 2015**  
**AKTIVER**

Note		2014 i 1.000 kr.
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	
4	Immaterielle anlægsaktiver:	
	Goodwill	0
		<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver:	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	103.110
		<u>166</u>
		<u>103.110</u>
6	Finansielle anlægsaktiver:	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000
		<u>0</u>
		<u>40.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>143.110</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	
	Tilgodehavender:	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.420.285
	Udskudt skatteaktiv	324
	Tilgodehavende selskabsskat	25.328
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0
	Periodeafgrænsningsposter	415.290
	Andre tilgodehavender	25.418
		<u>1.886.645</u>
	Værdipapirer	<u>177.214</u>
	Likvide beholdninger:	
	Likvide midler	51.867
		<u>517</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.115.726</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>2.258.836</u></u>
		<u><u>1.145</u></u>

## Balance pr. 31. december 2015

### PASSIVER

**Note**

		2014 i 1.000 kr.
7	<b>EGENKAPITAL</b>	
	Selskabskapital	80.000      80
	Overført resultat	601.528      533
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u> 100
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>782.728</u> 713
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	
	Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u> 1
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>0</u> 1
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	
	Gæld til kreditinstitutter	43.235      47
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	848.902      13
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	25.974      0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	96.104      6
	Gæld til tilknyttede virksomheder	134.863      0
	Anden gæld	<u>327.030</u> 365
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.476.108</u> 431
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>2.258.836</u></u> <u><u>1.145</u></u>
8	Eventualforpligtelser	
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
10	Nærtstående parter	

## Noter

			2014 i 1.000 kr.
1	<b>PERSONALEOMKOSTNINGER</b>		
	Lønninger og vederlag	1.308.480	1.290
	Andre omkostninger til social sikring	10.123	11
	Øvrige personaleomkostninger	<u>45.332</u>	<u>42</u>
		<u>1.363.935</u>	<u>1.343</u>
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
2	<b>AF- OG NEDSKRIVNINGER AF MATERIELLE OG IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>62.484</u>	<u>63</u>
		<u>62.484</u>	<u>63</u>
3	<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	58.891	0
	Regulering af udskudt skat	<u>-1.259</u>	<u>21</u>
		<u>57.632</u>	<u>21</u>

## Noter

		<b>Goodwill</b>
<b>4</b>	<b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	20.000
	Tilgang i året	0
	Afgang i året	<u>0</u>
	 Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	 <u>20.000</u>
	 Opskrivninger pr. 1. januar 2015	 0
	Opskrivninger i år	0
	Opskrivninger tidligere år	<u>0</u>
	 Opskrivninger pr. 31. december 2015	 <u>0</u>
	 Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	 20.000
	Årets af- og nedskrivninger	0
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>
	 Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	 <u>20.000</u>
	 <b>Bogført værdi pr. 31. december 2015</b>	 <u><u>0</u></u>

## Noter

		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
5	<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	336.525
	Tilgang i året	0
	Afgang i året	0
		0
	Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	336.525
	Opskrivninger pr. 1. januar 2015	0
	Opskrivninger i år	0
	Opskrivninger tidligere år	0
		0
	Opskrivninger pr. 31. december 2015	0
	Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	170.931
	Årets af- og nedskrivninger	62.484
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0
		0
	Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	233.415
	<b>Bogført værdi pr. 31. december 2015</b>	103.110



## Noter

		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
6	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	
	Anskaffelsessum pr. 1. januar 2015	80.000
	Tilgang i året	40.000
	Afgang i året	<u>0</u>
	 Anskaffelsessum pr. 31. december 2015	 <u>120.000</u>
	 Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2015	 -80.000
	Årets resultat	15.304
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Op- og nedskrivninger i året	-15.304
	Op- og nedskrivninger på afgang i året	<u>0</u>
	 Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2015	 <u>-80.000</u>
	 <b>Bogført værdi pr. 31. december 2015</b>	 <u><u>40.000</u></u>
	 <b>Tilknyttede virksomheder:</b>	
	Assets ApS	Hjemsted København 100%
	 <b>Associerede virksomheder:</b>	
	Martin & Co ApS	København 50%

## Noter

7 EGENKAPITAL	Pr. 01.01.2015	Udbetalt udbytte	Opskrivning kapital-andele	Forslag til årets resultat-fordeling	Pr. 31.12.2015
Selskabskapital	80.000	0	0	0	80.000
Overført resultat	533.716	0	-15.304	83.116	601.528
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>99.800</u>	<u>-99.800</u>	<u>0</u>	<u>101.200</u>	<u>101.200</u>
	<u><u>713.516</u></u>	<u><u>-99.800</u></u>	<u><u>-15.304</u></u>	<u><u>184.316</u></u>	<u><u>782.728</u></u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de sidste 5 år.

## Noter

### 8 EVENTUALFORPLIGTELSER

Martin & Martin ApS indgår i en dansk sambeskatning med datterselskaber, hvor Martin & Martin ApS er administrationsselskab og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og for eventuelle forpligtelser til at indeholde skat på udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 9 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

### 10 NÆRTSTÅENDE PARTER

Martin & Martin ApS nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse:**

Direktør Jan Martin Sørensen

**Ejerforhold:**

Ifølge selskabets ejerbogsfortegnelse er følgende kapitalejere noteret med bestemmende indflydelse:

Jan Martin Sørensen

Middelgrundsvej 4 B

2300 København S