

Årsrapport for 2019

Martin og Martin ApS
Middelgrundsvej 4 B, 1.
2300 København S
CVR-nr. 33 03 89 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. marts 2020

Jan Martin Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	7
Balance pr. 31. december 2019	8
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Martin og Martin ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. marts 2020

Direktion

Jan Martin Sørensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Martin og Martin ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Martin og Martin ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's 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 opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens 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, virksomheden 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 Ø, den 4. marts 2020

THORVALD REIN
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 79 35 53 13

Jan Nielsen
Statsautoriseret Revisor
MNE-nr. 9567

Selskabsoplysninger

Selskabet	Martin og Martin ApS Middelgrundsvej 4 B, 1. 2300 København S
	Telefon: 21 76 72 16
	E-mail: jms@martinmartin.dk
	Hjemmeside: http://www.martinmartin.dk
	CVR-nr.: 33 03 89 92
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
	Stiftet: 18. juni 2010
	Hjemsted: København
Direktion	Jan Martin Sørensen
Revisor	THORVALD REIN Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Øster Allé 56, 1. 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er primært at drive virksomhed med fokus på projektledelse i forbindelse med byggeri og infrastruktur, udbud og kontrahering.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 102.182, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 1.416.338.

Selskabets resultat er som forventet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		1.091.977	949.722
Personaleomkostninger	1	-899.079	-1.111.189
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		192.898	-161.467
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-9.799	-11.334
Resultat før finansielle poster		183.099	-172.801
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		677.515	21.084
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-695.594	161.919
Finansielle indtægter		3.547	9.673
Finansielle omkostninger	3	-29.342	-123.906
Resultat før skat		139.225	-104.031
Skat af årets resultat	4	-37.043	56.645
Årets resultat		102.182	-47.386
Foreslået udbytte		110.600	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-18.079	183.003
Overført resultat		9.661	-338.389
		102.182	-47.386

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		777.162	785.162
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.799
Materielle anlægsaktiver	6	<u>777.162</u>	<u>786.961</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	934.323	66.808
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	885.593
Finansielle anlægsaktiver		<u>934.323</u>	<u>952.401</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.711.485</u>	<u>1.739.362</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	128.656
Andre tilgodehavender		13.174	10.334
Udskudt skatteaktiv		12.002	70.009
Selskabsskat		22.295	14.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		11.915	9.340
Periodeafgrænsningsposter		20.135	11.475
Tilgodehavender		<u>79.521</u>	<u>243.814</u>

Balance pr. 31. december 2019 (Fortsat)

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Værdipapirer			
Værdipapirer		64.784	68.398
Værdipapirer		64.784	68.398
Likvide beholdninger		164.279	70.107
Omsætningsaktiver i alt		308.584	382.319
Aktiver i alt		2.020.069	2.121.681

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		664.322	1.481.799
Overført resultat		561.416	-247.643
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
Egenkapital	9	1.416.338	1.422.156
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Banker		308.319	373.594
Langfristede gældsforpligtelser	10	308.319	373.594
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	64.080	42.272
Kreditinstitutter		2.851	2.592
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.535	42.269
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.667	20.629
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.637	5.347
Anden gæld		199.379	159.165
Periodeafgrænsningsposter		9.263	53.657
Kortfristede gældsforpligtelser		295.412	325.931
Gældsforpligtelser i alt		603.731	699.525
Passiver i alt		2.020.069	2.121.681
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	703.054	846.864
Pensioner	176.000	208.000
Andre omkostninger til social sikring	4.717	5.146
Andre personaleomkostninger	15.308	51.179
	<u>899.079</u>	<u>1.111.189</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	2019 kr.	2018 kr.
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	9.799	11.334
	<u>9.799</u>	<u>11.334</u>
	2019 kr.	2018 kr.
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	563	224
Andre finansielle omkostninger	23.663	24.952
Kursreguleringer værdipapirer	5.116	98.730
	<u>29.342</u>	<u>123.906</u>

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-11.915	0
Årets udskudte skat	48.958	-56.691
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	46
	<u>37.043</u>	<u>-56.645</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2019	20.000
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	0
Kostpris 31. december 2019	<u>20.000</u>
Årets opskrivninger	0
Årets tilbageførte opskrivninger, afhændede aktiver	0
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	20.000
Årets afskrivninger	0
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivning	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>20.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>0</u></u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	800.000	69.445
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2019	<u>800.000</u>	<u>69.445</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	0	0
Årets opskrivninger	0	0
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	14.838	67.646
Årets afskrivninger	8.000	1.799
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>22.838</u>	<u>69.445</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>777.162</u>	<u>0</u>

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	120.000	80.000
Tilgang i årets løb	150.000	0
Kostpris 31. december 2019	<u>270.000</u>	<u>80.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	-13.192	-34.276
Årets resultat	251.702	21.084
Årets opskrivninger, netto	425.813	0
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>664.323</u>	<u>-13.192</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>934.323</u>	<u>66.808</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Assets ApS	København	100%	102.527	35.719
Martin & Co ApS	København	100%	831.795	-639.390

Noter

	2019 kr.	2018 kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	40.000	40.000
Afgang i årets løb	-40.000	0
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	845.594	683.674
Årets resultat	-269.781	161.919
Udbytte modtaget	-150.000	0
Årets opskrivninger, netto	-425.813	0
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>0</u>	<u>845.593</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>885.593</u>

9 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	832.401	401.755	108.000	1.422.156
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Årets resultat	0	-18.079	9.661	110.600	102.182
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-150.000	150.000	0	0
Egenkapital 31. december 2019	<u>80.000</u>	<u>664.322</u>	<u>561.416</u>	<u>110.600</u>	<u>1.416.338</u>

Virksomhedskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	415.866	372.399	64.080	0
	415.866	372.399	64.080	0

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har 1 løbende leasingaftale, der er indregnet i regnskabet. Forpligtelsen for de resterende leasingperioder andrager pr. 31. december 2019 kr. 27.039. Ydelser indenfor et år udgør kr. 27.039.

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

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 372 t.kr., er der givet pant i andelsbolig beliggende Middelgrundsvej 4 A, st., 2300 København S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgjorde 777 t.kr. Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 480 t.kr., der giver pant i ovenstående andelsbolig.

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør Jan Martin Sørensen

Øvrige nærtstående parter

Assets ApS

Martin & Co ApS

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Jan Martin Sørensen
Middelgrundsvej 4 B
2300 København S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Martin og Martin ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, og andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Produktionsomkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

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 m.v. 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 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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om erhvervede kundegrundlag og den forventet indtjeningsprofil heraf.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Martin og Martin ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Martin og Martin ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

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 nettorealisationværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENNEO

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

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

Jan Martin Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-300245848716

IP: 95.166.xxx.xxx

2020-03-09 19:54:13Z

NEM ID 

Jan Nielsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:79355313-RID:64386690

IP: 62.116.xxx.xxx

2020-03-10 07:45:03Z

NEM ID 

Jan Martin Sørensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-300245848716

IP: 95.166.xxx.xxx

2020-03-10 16:08:50Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YNZVH-7LPNE-LGLFD-43SEU-KEYZU-EMTYW

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 tidsstempet 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>