

**H.+M. Holding ApS**  
**Håndværkervej 5, 6800 Varde**

---

**Årsrapport for**  
**2020**

---

**CVR-nr. 14 37 20 40**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2021.

---

**Michael Mathiesen**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

#### **Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020**

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

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for H.+M. Holding ApS.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 2. juli 2021

### Direktion

Michael Mathiesen

### Bestyrelse

Flemming Matthisson

Michael Mathiesen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i H.+M. Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H.+M. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 regnskabsbrugerne 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.

Esbjerg, den 2. juli 2021

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Æbelø-Nielsen  
statsautoriseret revisor  
mne33693

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	H.+M. Holding ApS Håndværkervej 5 6800 Varde
	CVR-nr.: 14 37 20 40
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Flemming Matthisson Michael Mathiesen
<b>Direktion</b>	Michael Mathiesen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
<b>Dattervirksomhed</b>	STA A/S, Esbjerg Max Mathiesen & Søn A/S, Varde
<b>Associeret virksomhed</b>	H. Mathiesen. Varde A/S, Varde

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier i dattervirksomheder, udlejning af udlejningsejendomme og driftsmateriel.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 3.176.426 kr. mod 4.250.094 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for H.+M. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, driftomkostninger til ejendomme samt eksterne omkostninger.

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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Tilgodehavender

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

H.+M. Holding ApS hæfter som administrationselskab 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 og for betalte acontoskatter.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.939.643</b>	<b>1.544.665</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.179.432	-870.046
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>760.211</b>	<b>674.619</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.494.268	2.865.112
Andre finansielle indtægter	515.536	1.383.829
1 Øvrige finansielle omkostninger	-361.010	-336.052
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.409.005</b>	<b>4.587.508</b>
2 Skat af årets resultat	-232.579	-337.414
<b>Årets resultat</b>	<b>3.176.426</b>	<b>4.250.094</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.532.931	787.770
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	6.709.357	1.462.324
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.176.426</b>	<b>4.250.094</b>

**Balance 31. december**

Aktiver		
Note	2020	2019
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Grunde og bygninger	24.410.925	24.985.124
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.316.116	499.729
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>26.727.041</u>	<u>25.484.853</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.768.222	17.025.765
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.569.438	1.569.438
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>12.337.660</u>	<u>18.595.203</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>39.064.701</u></b>	<b><u>44.080.056</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.149.275	550.393
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	1.026.240	391.930
Andre tilgodehavender	2.731.561	299.554
Periodeafgrænsningsposter	139.583	251.250
Tilgodehavender i alt	<u>6.046.659</u>	<u>1.493.127</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.433.543	7.382.668
Værdipapirer i alt	<u>7.433.543</u>	<u>7.382.668</u>
Likvide beholdninger	177.238	2.237.236
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>13.657.440</u></b>	<b><u>11.113.031</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>52.722.141</u></b>	<b><u>55.193.087</u></b>



**Balance 31. december**

Passiver		
Note	2020	2019
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	200.000	200.000
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.287.222	11.820.153
9 Overført resultat	27.976.918	21.267.561
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>36.464.140</b>	<b>35.287.714</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	490.000	452.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>490.000</b>	<b>452.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
11 Gæld til realkreditinstitutter	3.616.254	6.700.216
12 Deposita	318.362	297.059
13 Anden gæld	1.276.492	1.276.492
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.211.108	8.273.767
Kortfristet del af langfristet gæld	362.913	443.189
Gæld til pengeinstitutter	4.816.892	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.500	37.953
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.594.190	10.081.835
Selskabsskat	698.284	616.629
Anden gæld	2.062.114	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.556.893	11.179.606
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.768.001</b>	<b>19.453.373</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>52.722.141</b>	<b>55.193.087</b>

- 15 Oplysninger om dagsværdi
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Eventualposter
- 17 Nærtstående parter

## Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	182.500	195.100
Andre finansielle omkostninger	<u>178.510</u>	<u>140.952</u>
	<b><u>361.010</u></b>	<b><u>336.052</u></b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	162.272	392.414
Regulering af udskudt skat	38.000	-55.000
Regulering af tidligere års skat	<u>32.307</u>	<u>0</u>
	<b><u>232.579</u></b>	<b><u>337.414</u></b>
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar 2020	30.373.328	24.692.510
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>5.680.818</u>
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b><u>30.373.328</u></b>	<b><u>30.373.328</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-5.388.204	-4.803.316
Årets af-/nedskrivninger	<u>-574.199</u>	<u>-584.888</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020</b>	<b><u>-5.962.403</u></b>	<b><u>-5.388.204</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>24.410.925</u></b>	<b><u>24.985.124</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2020	12.526.433	12.211.737
Tilgang i årets løb	2.421.589	314.696
Afgang i årets løb	<u>-4.746.522</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b><u>10.201.500</u></b>	<b><u>12.526.433</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-12.026.704	-11.741.546
Årets af-/nedskrivninger	-605.202	-285.158
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>4.746.522</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2020</b>	<b><u>-7.885.384</u></b>	<b><u>-12.026.704</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>2.316.116</u></b>	<b><u>499.729</u></b>
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum, 1. januar 2020	5.534.771	5.534.771
Afgang i årets løb	<u>-1.053.771</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<b><u>4.481.000</u></b>	<b><u>5.534.771</u></b>
Opskrivninger, 1. januar 2020	12.165.094	11.706.482
Årets resultat	2.494.268	2.865.112
Årets tilbageførsler på afgang	-1.598.040	0
Udbytte	<u>-6.100.000</u>	<u>-2.406.500</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2020</b>	<b><u>6.961.322</u></b>	<b><u>12.165.094</u></b>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2020	-674.100	-674.100
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2020</b>	<b><u>-674.100</u></b>	<b><u>-674.100</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>10.768.222</u></b>	<b><u>17.025.765</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
STA A/S	Esbjerg	100 %
Max Mathiesen & Søn A/S	Varde	100 %

## Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>	
<b>6. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Anskaffelsessum, 1. januar 2020	1.569.438	0	
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.569.438</u>	
<b>Kostpris 31. december 2020</b>	<u><b>1.569.438</b></u>	<u><b>1.569.438</b></u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<u><b>1.569.438</b></u>	<u><b>1.569.438</b></u>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
H. Mathiesen. Varde A/S, Varde	13 %	<u>11.447.233</u>	<u>262.262</u>
		<u><b>11.447.233</b></u>	<u><b>262.262</b></u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. januar 2020	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	
	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>200.000</b></u>	
<b>8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Reserve for opskrivninger 1. januar 2020	11.820.153	11.032.383	
Resultatandel	<u>-5.532.931</u>	<u>787.770</u>	
	<u><b>6.287.222</b></u>	<u><b>11.820.153</b></u>	
<b>9. Overført resultat</b>			
Overført resultat 1. januar 2020	21.267.561	19.805.237	
Årets overførte overskud eller underskud	<u>6.709.357</u>	<u>1.462.324</u>	
	<u><b>27.976.918</b></u>	<u><b>21.267.561</b></u>	
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>			
Udbytte 1. januar 2020	2.000.000	700.000	
Udloddet udbytte	-2.000.000	-700.000	
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>	
	<u><b>2.000.000</b></u>	<u><b>2.000.000</b></u>	

## Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
<b>11. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.979.167	7.143.405
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-362.913</u>	<u>-443.189</u>
	<b><u>3.616.254</u></b>	<b><u>6.700.216</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.656.663</u>	<u>4.895.703</u>
<b>12. Deposita</b>		
<b>Deposita i alt</b>	<b><u>318.362</u></b>	<b><u>297.059</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>13. Anden gæld</b>		
	<b><u>1.276.492</u></b>	<b><u>1.276.492</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.276.492</u>	<u>1.276.492</u>
<b>14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.979 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 8.239 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 4.817 t.kr., er der givet pant i værdipapirdepoter og likvidbeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 7.438 t.kr.		
<b>15. Oplysninger om dagsværdi</b>		<b><u>Børsnoterede værdipapirer</u></b>
Dagsværdi 31. december 2020		<u>7.433.543</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>289.229</u>

## Noter

---

### 16. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 487 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 8 - 16 måneder og en samlet restleasingydelse på 562 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 17. Nærtstående parter

#### Transaktioner

Der er indgået leasingaftaler med datterselskaberne Max Mathiesen & Søn A/S og STA A/S om leasing af driftsmateriel. Leasingaftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

Tilgodehavender/gæld med tilknyttede og associerede virksomheder er indgået på markedsmæssige vilkår og forrentes med markedsrenten.

# 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.”

## Michael Lindholm Mathiesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-731130793590

IP: 95.154.xxx.xxx

2021-07-05 08:05:12Z

NEM ID 

## Michael Lindholm Mathiesen

Ledelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-731130793590

IP: 95.154.xxx.xxx

2021-07-05 08:05:12Z

NEM ID 

## Flemming Skriver Matthisson

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-448672366186

IP: 95.154.xxx.xxx

2021-07-05 13:59:30Z

NEM ID 

## Lars Æbelø-Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Martinsen Statsautoriseret Revisionspar...

Serienummer: CVR:32285201-RID:1255072680634

IP: 77.233.xxx.xxx

2021-07-06 05:53:57Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: E4Q00-HFIXI-5LADT-BBOSI-M0625-P2CIN5

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>