

# **MATTHIESEN HOLDING ApS**

Hovmarken 63  
2640 Hedehusene

Årsrapport  
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**24/04/2018**

---

**Henrik Lerche**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse .....	11
----------------------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** MATTHIESEN HOLDING ApS  
Hovmarken 63  
2640 Hedehusene  
Telefonnummer: 40203082  
CVR-nr: 20318198  
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Matthiesen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 24/04/2018

## **Direktion**

Erik Matthiesen

# Ledelsesberetning

## Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaber.

## Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold, der kunne have haft indflydelse på årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Ledelsen henviser til den i årsrapporten for EM Ejendomme ApS for 2017 beskrevne usikkerhed angående værdiansættelse af ejendommen i forbindelse med vurdering af værdien af anpartsbesiddelsen i EM Ejendomme ApS.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -322.703 kr. mod -364.774 kr. sidste år, hvilket er i overensstemmelse med forventningerne.

Selskabets 2 datterselskaber, EM Ejendomme ApS og EM ApS, foretog en skattefri fusion pr. 1. januar 2017 med EM Ejendomme ApS som det fortsættende selskab.

## Den forventede udvikling

Selskabet forventer et resultat for 2018 på niveau med 2017.

## Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Resultatopgørelse

### Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32, er der sammendrag. Bruttoresultat omfatter omkostninger til administration.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuelle skat og forskydning 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber med Matthiesen Holding ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avaner og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders aktier og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse

til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

### **Egenkapital – udbytte**

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

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Selskabsskat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres.

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. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

# Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-5.000</b>	<b>-2.500</b>
Personaleomkostninger .....	1	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		0	0
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-5.000</b>	<b>-2.500</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .....		-316.090	-350.555
Øvrige finansielle omkostninger .....	2	-1.613	-11.719
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-322.703</b>	<b>-364.774</b>
Skat af årets resultat .....	3	0	0
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-322.703</b>	<b>-364.774</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		0	0
Overført resultat .....		-322.703	-364.774
<b>I alt</b> .....		<b>-322.703</b>	<b>-364.774</b>



# Balance 31. december 2017

## Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		393.981	4.770.401
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>393.981</b>	<b>4.770.401</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>393.981</b>	<b>4.770.401</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>393.981</b>	<b>4.770.401</b>

# Balance 31. december 2017

## Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		-42.243	280.460
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>82.757</b>	<b>405.460</b>
Andre hensatte forpligtelser .....		0	4.060.330
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>4.060.330</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		33.868	32.255
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		8.750	3.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		268.606	268.606
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>311.224</b>	<b>304.611</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>311.224</b>	<b>304.611</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>393.981</b>	<b>4.770.401</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	<b>Registreret kapital mv. kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	0	280.460	0	405.460
Betalt udbytte .....	0	0	0	0	0
Årets resultat .....	0	0	-322.703	0	-322.703
Egenkapital, ultimo .....	125.000	0	-42.243	0	82.757

Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

Selskabet har i lighed med sidste år ingen ansatte, udover selskabets direktør. Der er i lighed med sidste år ikke udbetalt løn m.v.

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

Renteudgifter vedrørende tilknyttede virksomheder udgør 1.613 kr. (2016: 724 kr.).

## 3. Skat af årets resultat

	2017 kr.	2016 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	0	0

#### 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	1.125.000
Tilgang	0
Afgang ved fusion	-1.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>125.000</b>
Nettoopskrivninger primo	3.645.401
Regulering ved fusion	1.000.000
Afgang ved fusion	-4.060.330
Årets resultat	-316.090
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>268.981</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>393.981</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
EM Ejendomme ApS, Hedehusene	100%	393.981	-316.090

Værdiansættelsen af anparterne i EM Ejendomme ApS er forbundet med usikkerhed. Der henvises til ledelsensbeskrivelse usikkerhed angående værdiansættelsen af ejendommen i forbindelse med vurdering af værdien af anpartsbesiddelsen i EM Ejendomme ApS.

#### 5. Hensatte forpligtelser i alt

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Hensættelse til kapitalinteresse i dattervirksomheder, primo	4.060.330	3.892.406
Årets ændring i hensættelsen	-4.060.330	167.924
Hensættelse til kapitalinteresse i dattervirksomheder, ultimo	0	4.060.330

Hensættelsen er opløst i forbindelse med fusionen mellem EM Ejendomme ApS og EM ApS pr. 1. januar 2017.

## 6. Oplysning om eventualforpligtelser

Moderselskabet er sambeskattet med selskabets dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter m.v. indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser på skyldige selskabsskatter og kildeskatter m.v. udgør 0 kr. på balancedagen.

Herudover ingen kendte.