

# Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv  
Registrerede revisorer

**Erhvervsstyrelsen**

## **R & H Mathiasen ApS**

Vangebovej 31  
2840 Holte

### **Årsrapport 1/7 2016 - 30/6 2017**

19. regnskabsår

CVR-nr : 21 74 70 84

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 21. september 2017

Hilmer Mathiasen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 1/7 2016 - 30/6 2017	11
Balance pr. 30. juni 2017	12
Noter til årsregnskabet	14

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

---

**Navn:** R & H Mathiasen ApS  
Vangebovej 31  
2840 Holte

**CVR-nr.:** 21 74 70 84  
**Regnskabsår:** 1/7 2016 - 30/6 2017

---

**Direktion**

---

Hilmer Mathiasen

---

**Revisor**

---

Revidata registrerede revisorer A/S  
Bagsværdvej 92  
2800 Kgs. Lyngby

**Erklæringsgivende  
revisor:** Minna Jensen

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/7 2016 - 30/6 2017, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabet har fravalgt revision, og ledelsen erklærer at betingelserne for fravalg fortsat er opfyldt.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 19. september 2017

### I direktionen

Hilmer Mathiasen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse af R & H Mathiasen ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for R & H Mathiasen ApS for regnskabsåret 1/7 2016 - 30/6 2017 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 Etiske 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 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.

Kgs. Lyngby, den 19. september 2017  
Revidata registrerede revisorer A/S, CVR nr. 37029815

Minna Jensen  
Registreret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktionsvirksomhed, udlejning ejendom og formueforvaltning.

### Udvikling i regnskabsåret

Omsætning og indtjening har udviklet sig som forventet i året.

Årets resultat udgør kr. 2.147.775. Balancen udviser en samlet aktivmasse på kr. 45.738.360 og en egenkapital på kr. 44.474.551.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. juni 2017.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets udlejningsejendom er målt til skønnet dagsværdi, som fastsættes med udgangspunkt i markedsforholdene på balancedagen, og omfatter forventninger til omkostningsniveau samt forventede salgs- og lejepriser. Disse faktorer er behæftet med usikkerhed, bl. a. som følge af udviklingen i fremtidige forhold samt vurderingen af afkastkrav. Som følge heraf er værdiansættelsen af selskabets ejendom til dagsværdi behæftet med usikkerhed.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

#### Anvendelse af årsregnskabslovens skema 1

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette. Udsudte skatteaktiver var tidligere indregnet i en særskilt linje under aktiver, under tilgodehavender. Dette er nu indregnet i ”Andre tilgodehavender”.

Selskabsskat var tidligere indregnet i en særskilt linje under tilgodehavender eller under gæld. Dette indregnes nu under ”Andre tilgodehavender” eller ”Anden gæld”. Gæld opdeles i balancen nu som langfristet og kortfristet gæld. Der er sket tilpasning af benævnelsen af posterne under forpligtelser, dog uden at dette har nogen betydningsmæssige konsekvenser. Ændringen i anvendt regnskabspraksis er indregnet i egenkapitalen primo (ingen nettoeffekt), og sammenligningstillene er tilpasset.

#### Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis er ændret, således at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis i år og fremover ikke længere indeholder forudsætningerne for amortiseret kostpris, men derimod er mere detaljerede omkring dagsværdier og kapitalværdier.

Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Ændringen har ikke haft betydning for resultat eller egenkapital. Det har således ikke været nødvendigt at indregne ændringen på egenkapitalen primo, ligesom ændringen ikke har haft betydning for sammenligningstillene.

#### Størrelsesgrænser

Regnskabspraksis er ændret som en konsekvens af ændringer i årsregnskabsloven, idet dette nu kræves i lovgivningen. Opgørelse af omsætningen til brug for vurdering af størrelsesgrænser udgøres nu af nettoomsætningen, tillagt finansielle indtægter og investeringsindtægter. Tidligere blev opgørelse af omsætningen til brug for vurdering af størrelsesgrænserne, udgjort af nettoomsætningen alene. Sammenligningstillene er tilpasset. Ændringen har ikke haft betydning for egenkapitalen ultimo. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet i regnskabet.

#### Ekstraordinært udbytte

Regnskabspraksis er ændret, således at ekstraordinært udbytte i år og fremover vises i resultatdisponeringen. Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb, vises i tilknytning til resultatdisponeringen. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette. Der er ikke vist sammenligning for resultatdisponeringen, og ændringen har således ikke har nogen beløbsmæssige betydning for egenkapitalen eller resultatet.

#### Materielle/immaterielle aktiver – afskrivning – revurdering af restværdier

Der er sket ændring af anvendt regnskabspraksis, således at immaterielle og materielle anlægsaktivers restværdi, som følge af ændring i årsregnskabsloven, revurderes løbende.

Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Balanceposter i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, vareforbrug/direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering har fundet sted, hvilket sædvanligvis svarer til faktureret salg.

Andre driftsindtægter omfatter lejeindtægter fra selskabets ejendomme.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af løn og gager, pensioner, sociale bidrag og øvrige lønrelaterede omkostninger samt refusioner.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0-20%

Driftsmidler, som kan straksafskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genanskaffelsesværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab på afhændede/udgåede immaterielle og 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/omkostninger.

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Anlægsaktiver

##### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Grunde og bygninger er opskrevet til dagsværdi, hvor denne er højere end kostprisen.

Opskrivningen, reduceret med udskudt skat, indregnes i posten "Reserve for opskrivninger" under egenkapitalen.

#### Omsætningsaktiver

##### Tilgodehavender

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Offentligt noterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. I øvrige tilfælde måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

#### Egenkapital

##### Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post "Forslag til udbytte" under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som en gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensættelser

#### Udskudte skatteforpligtelser og -aktiver

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning af udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancetidspunktet og gældende skattesats på forventet udnyttelsestidspunkt.

### Gæld

#### Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel restgæld.

**Resultatopgørelse  
for året 1/7 2016 - 30/6 2017**

<u>Note</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>515.638</b>	520.806
1 Personalemkostninger	<b>-647.034</b>	-693.694
<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>-131.396</b>	-172.888
Afskrivninger	<b>-124.788</b>	-103.527
Andre driftsomkostninger	<b>-106.719</b>	-96.234
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-362.903</b>	-372.649
Finansielle indtægter	<b>3.118.457</b>	1.052.876
Finansielle omkostninger	<b>-323</b>	-2.071.634
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.755.231</b>	-1.391.407
Skat af årets resultat	<b>-607.456</b>	301.071
<b>Årets resultat</b>	<b>2.147.775</b>	-1.090.336
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	<b>103.400</b>	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	<b>140.000</b>	3.399.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<b>0</b>	0
Overført resultat	<b>1.904.375</b>	-4.489.336
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.147.775</b>	-1.090.336

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 0.

**Balance - Aktiver  
pr. 30. juni 2017**

<u>Note</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	4.250.000	4.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	191.971	220.623
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.441.971</u>	<u>4.220.623</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>4.441.971</u>	<u>4.220.623</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.166	45.288
Andre tilgodehavender	0	148.840
Periodeafgrænsningsposter	128.162	96.263
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>155.328</u>	<u>290.391</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
Værdipapirer og kapitalandele	39.318.672	37.438.148
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<u>39.318.672</u>	<u>37.438.148</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		
Likvide beholdninger	1.822.389	1.189.191
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>1.822.389</u>	<u>1.189.191</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>41.296.389</u>	<u>38.917.730</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u><u>45.738.360</u></u>	<u><u>43.138.353</u></u>

**Balance - Passiver  
pr. 30. juni 2017**

<u>Note</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
2 Selskabskapital	125.000	125.000
3 Reserve for opskrivninger	1.811.870	1.554.470
4 Overført resultat	42.434.281	40.529.905
5 Forslag til udbytte	103.400	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>44.474.551</b>	<b>42.209.375</b>
<b>Hensatte forpligtigelser</b>		
Hensættelse til udskudt skat	599.097	231.693
<b>Hensatte forpligtigelser i alt</b>	<b>599.097</b>	<b>231.693</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	120.300	120.300
Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.500	67.022
6 Anden gæld	475.912	509.963
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>664.712</b>	<b>697.285</b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>664.712</b>	<b>697.285</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>45.738.360</b>	<b>43.138.353</b>
7 Sikkerheder og pantsætninger		
8 Eventualforpligtigelser og eventualaktiver		
9 Usikkerhed ved indregning og måling		

## Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2016/2017</u>
<b>1 Personaleomkostninger</b>	
Løn og gager	630.788
Sociale bidrag og personaleomkostninger	16.246
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>647.034</b>
Det gennemsnitlige antal fuldtidsmedarbejdere beskæftigede i regnskabsperioden udgjorde 2.	
<b>Personaleomkostninger sidste år</b>	
Løn og gager	653.397
Sociale bidrag og personaleomkostninger	40.297
<b>Personaleomkostninger sidste år i alt</b>	<b>693.694</b>
 <b>2 Selskabskapital</b>	
Anpartskapital, primo	125.000
<b>Selskabskapital i alt</b>	<b>125.000</b>
 <b>3 Reserve for opskrivninger</b>	
Opskrivningshenlæggelser, primo	1.992.910
Årets opskrivning	330.000
Udskudt skat	-511.040
<b>Reserve for opskrivninger i alt</b>	<b>1.811.870</b>
 <b>4 Overført resultat</b>	
Overført resultat, primo	40.529.906
Årets overførte resultat	1.904.375
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>42.434.281</b>
 <b>5 Forslag til udbytte</b>	
Betalt udbytte	-140.000
Forslag til udbytte i regnskabsåret	103.400
Ekstraordinært udbytte	140.000
<b>Forslag til udbytte i alt</b>	<b>103.400</b>

## Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2016/2017</u>
<b>6 Anden gæld</b>	
<b>Heraf udgør selskabsskat:</b>	
Selskabsskat, primo	148.840
Udbytteskat	76.311
Skat af årets resultat	310.178
Overskydende skat	2.004
Selskabsskat i alt	87.031
<b>7 Sikkerheder og pantsætninger</b>	
Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.	
<b>8 Eventualforpligtelser og eventualaktiver</b>	
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.	
<b>9 Usikkerhed ved indregning og måling</b>	
Selskabets udlejningsejendom er målt til skønnet dagsværdi, som fastsættes med udgangspunkt i markedsforsholdene på balancedagen, og omfatter forventninger til omkostningsniveau samt forventede salgs- og lejepriser. Disse faktorer er behæftet med usikkerhed, bl. a. som følge af udviklingen i fremtidige forhold samt vurderingen af afkastkrav. Som følge heraf er værdiansættelsen af selskabets ejendom til dagsværdi behæftet med usikkerhed.	