



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bavnehøjvej 6
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

P. MATHIASEN HOLDING APS
KÆRGÅRDSVEJ 28, 6800 VARDE
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. februar 2016

Per Mathiasen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P. Mathiasen Holding ApS Kærgårdsvej 28 6800 Varde
	CVR-nr.: 27 60 82 48 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Per Østergaard Mathiasen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for P. Mathiasen Holding 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordenskov, den 26. februar 2016

Direktion

Per Østergaard Mathiasen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i P. Mathiasen Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P. Mathiasen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 26. februar 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Henning K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

Carsten Lyndgaard
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, produktion, at foretage investering, besidde aktier, anparter og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 2.362.545.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 8.054.438 og en egenkapital på kr. 5.713.898.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P. Mathiasen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	68%

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

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.

Merværdien ved køb af aktiene (koncerngoodwill) optages til kostpris med fradrag af afskrivninger. Merværdien afskrives over 5 år.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Indestående i Jepe Udlejning I/S er medtaget i henhold til særskilt regnskab.

Tilgodehavender

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

Udbytte

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		2.443.589	383
Eksterne omkostninger.....		86.062	4
Af- og nedskrivninger.....		-51.932	-10
DRIFTSRESULTAT.....		2.477.719	377
Andre finansielle indtægter.....		56.480	128
Andre finansielle omkostninger.....		-54.354	-55
RESULTAT FØR SKAT.....		2.479.845	450
Skat af årets resultat.....	1	-117.300	-8
ÅRETS RESULTAT.....		2.362.545	442
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		50.600	50
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.065.897	-6
Overført resultat.....		246.048	398
I ALT.....		2.362.545	442

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.602.863	1.614
Materielle anlægsaktiver.....	2	1.602.863	1.614
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		3.393.192	765
Indestående i JEPE Udlejning I/S.....		213.666	0
Finansielle anlægsaktiver.....	3	3.606.858	765
ANLÆGSAKTIVER.....		5.209.721	2.379
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.954.135	1.906
Tilgodehavende udbytte.....		0	450
Tilgodehavende selskabsskat.....		653.418	157
Tilgodehavender.....		2.607.553	2.513
Likvider.....		237.164	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.844.717	2.513
AKTIVER.....		8.054.438	4.892

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Selskabskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.078.441	13
Overført overskud.....		3.459.857	3.214
Forslag til udbytte.....		50.600	50
EGENKAPITAL.....	4	5.713.898	3.402
Hensættelse til udskudt skat.....		137.000	15
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		137.000	15
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.234.920	0
Banklån.....		0	1.218
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	1.234.920	1.218
Gæld til pengeinstitutter.....		0	54
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.000	8
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		898.326	0
Selskabsskat.....		26.718	37
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		76	0
Anden gæld.....		34.500	158
Kortfristede gældsforpligtelser.....		968.620	257
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.203.540	1.475
PASSIVER.....		8.054.438	4.892
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	2015 kr.	2014 tkr.	Note
Skat af årets resultat			1
Sambeskatning	-4.700	37	
Regulering af udskudt skat.....	122.000	-29	
	117.300	8	
 Materielle anlægsaktiver			 2
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2015.....		1.623.815	
Kostpris 31. december 2015.....		1.623.815	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....		10.000	
Årets afskrivninger		10.952	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....		20.952	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		1.602.863	
 Finansielle anlægsaktiver			 3
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Indestående i er JEPE Udlejning I/S	
Kostpris 1. januar 2015.....	752.750	-123.046	
Tilgang.....	562.000	336.712	
Kostpris 31. december 2015.....	1.314.750	213.666	
Opskrivninger 1. januar 2015.....	12.545		
Årets opskrivninger	2.106.877		
Opskrivninger 31. december 2015.....	2.119.422		
Afskrivninger på goodwill.....	40.980		
Ned- og afskrivninger 31. december 2015.....	40.980		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	3.393.192	213.666	
 Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Stemme- og ejerandel	
J. M. Byg Nordenskov A/S, Varde.....	500.000	100 %	
Næsbjerg Havecenter ApS.....	200.000	51 %	

NOTER

	Note
Egenkapital	4

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	12.544	3.213.809	49.900	3.401.253
Betalt udbytte.....				-49.900	-49.900
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.065.897	246.048	50.600	2.362.545
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	2.078.441	3.459.857	50.600	5.713.898

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser					5
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter...	0	1.234.920	0	0	
Banklån.....	1.217.918	0	0	1.217.918	
	1.217.918	1.234.920	0	1.217.918	

Eventualposter mv.	6
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>	
Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed J. M. Byg Nordenskov A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, er pansat aktier nom. kr. 500.000 i J. M. byg Nordenskov A/S til en bogført værdi på kr. 3.291.192.	

Kautionsforpligtelser:

P. Mathiasen Holding ApS kautionerer for ethvert mellemværende J. M. Byg Nordenskov A/S har med Jyske Bank.