



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
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. marts 2018

Per Mathiasen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

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
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg
Advokat	Dahl Dokken 10 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordenskov, den 14. marts 2018

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 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 Ethiske 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 selskabet, 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.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Tilgodehavende hos kapitalejer er indfriet i 2017.

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 14. marts 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 26694

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		746.202	744
Af- og nedskrivninger.....		-623.890	-512
DRIFTSRESULTAT		122.312	232
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		1.604.032	934
Andre finansielle indtægter.....	1	33.042	62
Andre finansielle omkostninger.....		-68.145	-103
RESULTAT FØR SKAT		1.691.241	1.125
Skat af årets resultat.....	2	-22.882	-53
ÅRETS RESULTAT		1.668.359	1.072
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		52.900	52
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		604.032	-1.065
Overført resultat.....		1.011.427	2.085
I ALT		1.668.359	1.072

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		5.390.746	3.095
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.121.324	2.332
Materielle anlægsaktiver.....	3	7.512.070	5.427
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.931.728	2.327
Finansielle anlægsaktiver.....	4	2.931.728	2.327
ANLÆGSAKTIVER.....		10.443.798	7.754
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		446.908	1.719
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	5	0	37
Andre tilgodehavender.....		25.203	35
Tilgodehavende selskabsskat.....		382.020	242
Tilgodehavender.....		854.131	2.033
Likvider.....		28.177	87
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		882.308	2.120
AKTIVER.....		11.326.106	9.874

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.616.977	1.013
Overført overskud.....		6.557.274	5.545
Forslag til udbytte.....		52.900	52
EGENKAPITAL.....	6	8.352.151	6.735
Hensættelse til udskudt skat.....		119.902	143
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		119.902	143
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.083.091	1.122
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.091.527	1.127
Leasingforpligtelser.....		296.688	408
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.471.306	2.657
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	171.000	215
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		30.000	28
Selskabsskat.....		0	12
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.317	0
Anden gæld.....		180.430	84
Kortfristede gældsforpligtelser.....		382.747	339
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.854.053	2.996
PASSIVER.....		11.326.106	9.874
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Medarbejderforhold	10		

NOTER

			Note
Andre finansielle indtægter			
Renter J. M. Byg Nordenskov A/S.....	30.000	60	1
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.042	2	
	33.042	62	
Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	45.980	47	2
Regulering af udskudt skat.....	-23.098	6	
	22.882	53	
Materielle anlægsaktiver			
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017.....	3.131.072	4.279.074	
Tilgang.....	2.313.460	395.625	
Kostpris 31. december 2017.....	5.444.532	4.674.699	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	35.597	1.947.674	
Årets afskrivninger	18.189	605.701	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	53.786	2.553.375	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	5.390.746	2.121.324	
Finansielle leasingaktiver.....		465.010	
Finansielle anlægsaktiver			
		Kapitalandele i dattervirksomhed- er	4
Kostpris 1. januar 2017.....		1.314.750	
Kostpris 31. december 2017.....		1.314.750	
Opskrivninger 1. januar 2017.....		1.094.906	
Udloddet resultat		-1.000.000	
Årets opskrivninger		1.645.012	
Opskrivninger 31. december 2017.....		1.739.918	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2017.....		81.960	
Afskrivninger på goodwill.....		40.980	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2017.....		122.940	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		2.931.728	

NOTER

						Note
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse						5
Tilgodehavende hos direktionen er indfriet i 2017.						
Egenkapital						6
		Reserve for nettoopskriv- ning efter				
	Selskabs- kapital	indre værdis- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2017.....	125.000	1.012.945	5.545.847	51.700	6.735.492	
Betalt udbytte.....				-51.700	-51.700	
Forslag til årets resultatdisponering.....		604.032	1.011.427	52.900	1.668.359	
Egenkapital 31. december 2017.....	125.000	1.616.977	6.557.274	52.900	8.352.151	
Langfristede gældsforpligtelser						7
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år		
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.234.920	1.158.091	39.000	1.013.000		
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.127.122	1.091.527	36.000	927.000		
Leasingforpligtelser.....	548.254	392.688	96.000	0		
	2.910.296	2.642.306	171.000	1.940.000		
Eventualposter mv.						8
Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 t.kr. pr. balancedagen.						

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

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. 2.817.895.

Konto i Jyske Bank kr. 23.046 er pansat for alle forhold vedrørende forhåndslånsgaranti med BRF kredit på kr. 1.150.000.

Kautionsforpligtelser:

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

P. Mathiasen Holding ApS kautionerer pro rata for mellemværende Næsbjerg Havecenter ApS har med Jyske Bank.

Medarbejderforhold**10**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
0 (2016: 0)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P. Mathiasen Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra Regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	85 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0-10 %

Fortjeneste eller tab ved salg af 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 eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Tilgodehavender

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

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 acontoskatte.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.