
Carl Matzen Holding A/S

Havnevej 44, 6320 Egersund

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 28 66 32 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/6 2016

Erik Johannsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Carl Matzen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 10. juni 2016

Direktion

Peter Matzen

Bestyrelse

Erik Johannsen
formand

Nicoline Christine Matzen

Peter Matzen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Carl Matzen Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Matzen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er 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.

Sønderborg, den 10. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Carl Matzen Holding A/S Havnevej 44 6320 Egersund CVR-nr.: 28 66 32 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg
Hovedaktivitet	Selskabets formål er at drive finansierings- og investeringsvirksomhed
Bestyrelse	Erik Johannsen, formand Nicoline Christine Matzen Peter Matzen
Direktion	Peter Matzen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-21.838	-20.775
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		295.418	-1.537.679
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		451.385	509.730
Finansielle indtægter	1	36.320	30.911
Finansielle omkostninger	2	-217.265	-217.764
Resultat før skat		544.020	-1.235.577
Skat af årets resultat	3	48.036	52.098
Årets resultat		592.056	-1.183.479

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	550.000	550.000
Overført resultat	42.056	-1.733.479
	592.056	-1.183.479

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	38.064.419	38.237.970
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	4.101.964	4.624.081
Finansielle anlægsaktiver		42.166.383	42.862.051
Anlægsaktiver		42.166.383	42.862.051
Udskudt skatteaktiv		233.673	239.264
Selskabsskat		53.627	62.958
Tilgodehavender		287.300	302.222
Likvide beholdninger		38	0
Omsætningsaktiver		287.338	302.222
Aktiver		42.453.721	43.164.273

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		598.280	598.280
Overført resultat		30.297.588	29.620.384
Foreslået udbytte for regnskabsåret		550.000	550.000
Egenkapital	6	31.445.868	30.768.664
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.216.199	6.041.422
Hensatte forpligtelser		5.216.199	6.041.422
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.686.769	5.870.790
Anden gæld		104.885	483.397
Kortfristede gældsforpligtelser		5.791.654	6.354.187
Gældsforpligtelser		5.791.654	6.354.187
Passiver		42.453.721	43.164.273
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	598.280	29.620.384	550.000	30.768.664
Betalt ordinært udbytte	0	0	-550.000	-550.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	635.148	0	635.148
Årets resultat	0	42.056	550.000	592.056
Egenkapital 31. december	598.280	30.297.588	550.000	31.445.868

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	36.320	30.911
	<u>36.320</u>	<u>30.911</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	217.253	217.764
Andre finansielle omkostninger	12	0
	<u>217.265</u>	<u>217.764</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-47.654	-62.958
Årets udskudte skat	-382	10.860
	<u>-48.036</u>	<u>-52.098</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	51.806.792	51.806.792
Kostpris 31. december	51.806.792	51.806.792
Værdireguleringer 1. januar	-20.712.721	-18.394.259
Årets resultat	295.418	-1.537.679
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	608.650	-780.783
Værdireguleringer 31. december	-19.808.653	-20.712.721
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	850.081	1.102.477
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	5.216.199	6.041.422
Regnskabsmæssig værdi 31. december	38.064.419	38.237.970

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Gråsten					
Teglværk	Sønderborg	6.177.600	100%	-6.066.280	468.969
A/S Carl Matzens					
Teglværker	Sønderborg	500.000	100%	38.064.419	-173.551
				31.998.139	295.418

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	7.498.500	7.498.500
Kostpris 31. december	7.498.500	7.498.500
Værdireguleringer 1. januar	-2.874.419	-2.257.219
Årets resultat	451.385	509.730
Modtagne udbytter	-1.000.000	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	26.498	-126.930
Værdireguleringer 31. december	-3.396.536	-2.874.419
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.101.964	4.624.081

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Bachmanns					
Teglværk	Sønderborg	8.000.000	50%	6.182.691	-85.554
Murstenssalg A/S	Horsens	1.200.000	33%	3.031.857	1.482.487

6 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution for A/S Carl Matzens Teglværker for alt mellemværende overfor selskabets pengeinstitut og ligeledes har selskabet afgivet kaution for A/S Gråsten Teglværk for alt mellemværende overfor selskabets pengeinstitut samt realkreditinstitut og leasinggæld.

Selskabet har afgivet pro rata kaution (50%) for A/S Bachmanns Teglværk overfor selskabets pengeinstitut.

Det i datterselskab ejede associerede selskab Egersund Tegl Amba er blevet mødt med en række erstatningssager. Der er usikkerhed om hvor store forpligtelserne er for de rejste erstatningssager, og i hvilket omfang det er muligt at få erstatningerne godtgjort af trediemand. Som følge af denne usikkerhed er der usikkerhed om værdien af kapitalandelen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Carl Matzen Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.