

---

# ***Carl Matzen Holding A/S***

Havnevej 44, 6320 Egersund

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 28 66 32 93

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 29/05 2017

Erik Johannsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 29. maj 2017

## Direktion

Peter Matzen

## Bestyrelse

Erik Johannsen  
formand

Nicoline Christine Matzen

Peter Matzen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Carl Matzen Holding A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Matzen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Sønderborg, den 29. maj 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Carl Matzen Holding A/S Havnevej 44 6320 Egersund  CVR-nr.: 28 66 32 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg
<b>Bestyrelse</b>	Erik Johannsen, formand Nicoline Christine Matzen Peter Matzen
<b>Direktion</b>	Peter Matzen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank A/S

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-21.800</b>	<b>-21.838</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.587.321	295.418
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		418.845	451.385
Finansielle indtægter	2	36.816	36.320
Finansielle omkostninger	3	-213.165	-217.265
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.808.017</b>	<b>544.020</b>
Skat af årets resultat	4	43.585	48.036
<b>Årets resultat</b>		<b>1.851.602</b>	<b>592.056</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	550.000
Overført resultat	1.101.602	42.056
	<b>1.851.602</b>	<b>592.056</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	37.963.960	38.064.419
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.501.056	4.101.964
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>41.465.016</b>	<b>42.166.383</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>41.465.016</b>	<b>42.166.383</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	0
Udskudt skatteaktiv		223.730	233.673
Selskabsskat		0	53.627
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.223.730</b>	<b>287.300</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>78</b>	<b>38</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.223.808</b>	<b>287.338</b>
<b>Aktiver</b>		<b>42.688.824</b>	<b>42.453.721</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		598.280	598.280
Overført resultat		31.580.265	30.297.588
Foreslået udbytte for regnskabsåret		750.000	550.000
<b>Egenkapital</b>	7	<b>32.928.545</b>	<b>31.445.868</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.343.252	5.216.199
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.343.252</b>	<b>5.216.199</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.379.518	5.686.769
Anden gæld		37.509	104.885
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.417.027</b>	<b>5.791.654</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.417.027</b>	<b>5.791.654</b>
<b>Passiver</b>		<b>42.688.824</b>	<b>42.453.721</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive finansierings- og investeringsvirksomhed

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	36.816	36.320
	<b><u>36.816</u></b>	<b><u>36.320</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	213.156	217.253
Andre finansielle omkostninger	<u>9</u>	<u>12</u>
	<b><u>213.165</u></b>	<b><u>217.265</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-47.654
Årets udskudte skat	<u>-43.585</u>	<u>-382</u>
	<b><u>-43.585</u></b>	<b><u>-48.036</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	51.806.792	51.806.792
Kostpris 31. december	51.806.792	51.806.792
Værdireguleringer 1. januar	-19.808.653	-20.712.721
Årets resultat	1.587.321	295.418
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	200.828	608.650
Værdireguleringer 31. december	-18.020.504	-19.808.653
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	834.420	850.081
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	3.343.252	5.216.199
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>37.963.960</b>	<b>38.064.419</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Gråsten					
Teglværk	Sønderborg	6.177.600	100%	-4.177.672	1.687.780
A/S Carl Matzens					
Teglværker	Sønderborg	500.000	100%	37.963.960	-100.459

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	7.498.500	7.498.500
Kostpris 31. december	7.498.500	7.498.500
Værdireguleringer 1. januar	-3.396.536	-2.874.419
Årets resultat	418.845	451.385
Modtagne udbytter	-1.000.000	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-19.753	26.498
Værdireguleringer 31. december	-3.997.444	-3.396.536
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.501.056</b>	<b>4.101.964</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Bachmanns					
Teglværk	Sønderborg	8.000.000	50%	4.329.789	114.387
Murstenssalg A/S	Horsens	1.200.000	33%	4.008.483	1.084.953

# Noter til årsregnskabet

## 7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	598.280	30.297.588	550.000	31.445.868
Betalt ordinært udbytte	0	0	-550.000	-550.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	181.075	0	181.075
Årets resultat	0	1.101.602	750.000	1.851.602
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>598.280</b>	<b>31.580.265</b>	<b>750.000</b>	<b>32.928.545</b>

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

## 8 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 forpligtigelserne 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.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Carl Matzen Holding A/S for 2016 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 2016 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.

# Noter, 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

## **Noter, regnskabspraksis**

### **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.

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 nominal værdi.