
Carl Matzen Holding A/S

Havnevej 44, 6320 Egersund

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 28 66 32 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /6 2019

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 3. juni 2019

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Matzen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 3. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

mne18489

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Carl Matzen Holding A/S Havnevej 44 6320 Egersund CVR-nr.: 28 66 32 93 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg |
| 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 | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttotab | | -22.830 | -22.370 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 6.776.163 | 1.981.105 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.768.188 | 1.917.523 |
| Finansielle indtægter | 2 | 16 | 21.049 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -145.219 | -238.679 |
| Resultat før skat | | 8.376.318 | 3.658.628 |
| Skat af årets resultat | 4 | 36.977 | 52.808 |
| Årets resultat | | 8.413.295 | 3.711.436 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.500.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | 6.913.295 | 2.711.436 |
| | 8.413.295 | 3.711.436 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Forudbetaling for materielle anlægsaktiver | | 1.009.080 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 1.009.080 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 43.412.124 | 41.339.269 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 7 | 6.591.581 | 5.427.067 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 50.003.705 | 46.766.336 |
| Anlægsaktiver | | 51.012.785 | 46.766.336 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 500.000 |
| Udskudt skatteaktiv | | 165.913 | 205.721 |
| Selskabsskat | | 46.424 | 46.408 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 633.114 | 424.546 |
| Tilgodehavender | | 845.451 | 1.176.675 |
| Likvide beholdninger | | 472 | 315 |
| Omsætningsaktiver | | 845.923 | 1.176.990 |
| Aktiver | | 51.858.708 | 47.943.326 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 598.280 | 598.280 |
| Overført resultat | | 42.028.379 | 34.872.066 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.500.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital | 8 | 44.126.659 | 36.470.346 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.827.301 | 10.290.652 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 1.282.237 | 660.291 |
| Selskabsskat | | 6.045 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 534.505 | 353.729 |
| Anden gæld | | 81.961 | 168.308 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.732.049 | 11.472.980 |
| Gældsforpligtelser | | 7.732.049 | 11.472.980 |
| Passiver | | 51.858.708 | 47.943.326 |
| Hovedaktivitet | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive finansierings- og investeringsvirksomhed

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|----------------|----------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 0 | 21.012 |
| Andre finansielle indtægter | 16 | 37 |
| | 16 | 21.049 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 123.260 | 228.369 |
| Renteomkostninger associerede virksomheder | 21.946 | 10.291 |
| Andre finansielle omkostninger | 13 | 19 |
| | 145.219 | 238.679 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -76.785 | -70.817 |
| Årets udskudte skat | 39.808 | 18.009 |
| | -36.977 | -52.808 |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Forudbetaling for materielle anlægsaktiver DKK |
|---|---|
| Kostpris 1. januar | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.009.080 |
| Kostpris 31. december | 1.009.080 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.009.080 |

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. januar | 56.806.792 | 51.806.792 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 5.000.000 |
| Kostpris 31. december | 56.806.792 | 56.806.792 |
| Værdireguleringer 1. januar | -15.467.523 | -18.020.504 |
| Årets resultat | 6.776.163 | 1.981.105 |
| Udbytte til moderselskabet | -5.000.000 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 296.692 | 571.876 |
| Værdireguleringer 31. december | -13.394.668 | -15.467.523 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 43.412.124 | 41.339.269 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------------------|------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| A/S Gråsten Teglværk | Sønderborg | 6.177.600 | 100% | 8.776.523 | 5.232.963 |
| A/S Carl Matzens Teglværker | Sønderborg | 500.000 | 100% | 34.635.602 | 1.543.200 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 7 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 | -2.071.433 | -3.997.444 |
| Årets resultat | 1.768.188 | 1.917.523 |
| Modtagne udbytter | -550.000 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | -53.674 | 8.488 |
| Værdireguleringer 31. december | -906.919 | -2.071.433 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 6.591.581 | 5.427.067 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------|------------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| A/S Bachmanns | | | | | |
| Teglværk | Sønderborg | 1.000.000 | 50% | 6.453.394 | 412.846 |
| Murstenssalg A/S | Horsens | 1.200.000 | 33% | 10.094.649 | 4.685.294 |

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført | Foreslået udbytte for regnskabs- | I alt |
|---------------------------------|-----------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | år | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 598.280 | 34.872.066 | 1.000.000 | 36.470.346 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | -1.000.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 243.018 | 0 | 243.018 |
| Årets resultat | 0 | 6.913.295 | 1.500.000 | 8.413.295 |
| Egenkapital 31. december | 598.280 | 42.028.379 | 1.500.000 | 44.126.659 |

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

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

| | | |
|--|-----------|---|
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 2.880 der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af | 1.009.080 | 0 |
|--|-----------|---|

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.

Herudover er der stillet kautionsforpligtelse for A/S Bachmanns Teglværk, maksimeret til TDKK 6.000 overfor pengeinstitut.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Carl Matzen Holding A/S for 2018 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 2018 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

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

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 til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 50 år |
|-----------|-------|

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "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 eventuelle

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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. Hvis moderselskabet har 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 normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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