



Tlf.: 59 56 35 43  
kalundborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Banegårdspladsen 1, 2.  
DK-4400 Kalundborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**A. MATHIASEN HOLDING APS**  
**TRØJELØKKEVEJ 5, 4400 KALUNDBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. november 2018

---

Annette Mathiasen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	A. Mathiasen Holding ApS Trøjeløkkevej 5 4400 Kalundborg
	E-mail: krs@ka-net.dk
	CVR-nr.: 33 39 11 88
	Stiftet: 7. januar 2011
	Hjemsted: Kalundborg
	Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
<b>Direktion</b>	Annette Mathiasen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Banegårdspladsen 1, 2. 4400 Kalundborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Sjælland-Fyn Skarriidsøgade 17 4450 Jyderup

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for A. 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Selskabets positive udvikling har medført, at selskabet ikke længere er omfattet af bestemmelsen i årsregnskabsloven § 135 om fritagelse for revisionspligt. Generalforsamlingen har som følge heraf ændret selskabets vedtægter således, at årsrapporten revideres/udvidet gennemgang i overensstemmelse med lovgivningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 30. november 2018

Direktion:

---

Annette Mathiasen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i A. Mathiasen Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A. Mathiasen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang**

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt og det er i den forbindelse blevet besluttet at få foretaget udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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.

Kalundborg, den 30. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Olsen Halling  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32094

Peter Westergaard  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne4562

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed samt udlejningsvirksomhed.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2017/18 kr.	2016/17 ikke revideret kr.
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....</b>		<b>564.986</b>	<b>545.348</b>
Andre driftsindtægter.....		84.000	84.000
Eksterne omkostninger.....		-18.620	-17.767
<b>BRUTTORESULTAT.....</b>		<b>630.366</b>	<b>611.581</b>
Af- og nedskrivninger.....		-21.347	-21.347
Andre driftsomkostninger.....		-84.574	-52.656
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>524.445</b>	<b>537.578</b>
Andre finansielle indtægter.....	1	10.474	4.702
Andre finansielle omkostninger.....	2	-18.196	-16.961
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>516.723</b>	<b>525.319</b>
Skat af årets resultat.....	3	10.612	4.443
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>527.335</b>	<b>529.762</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		105.800	103.400
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		72.786	0
Overført resultat.....		348.749	426.362
<b>I ALT.....</b>		<b>527.335</b>	<b>529.762</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 ikke revideret kr.
Grunde og bygninger.....		1.298.975	1.320.322
Materielle anlægsaktiver under udførelse.....		85.638	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.384.613</b>	<b>1.320.322</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.256.776	691.790
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>1.256.776</b>	<b>691.790</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.641.389</b>	<b>2.012.112</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	13.829
Udskudte skatteaktiver.....		13.513	10.095
Andre tilgodehavender.....		21.410	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		22.504	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		151.514	156.398
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>208.941</b>	<b>180.322</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>459.293</b>	<b>145.441</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>668.234</b>	<b>325.763</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>3.309.623</b>	<b>2.337.875</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 ikke revideret kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		72.786	0
Overført resultat.....		2.113.062	1.764.313
Forslag til udbytte.....		105.800	103.400
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>2.371.648</b>	<b>1.947.713</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.500	24.928
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		508.385	0
Selskabsskat.....		138.320	140.496
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		276.770	224.738
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>937.975</b>	<b>390.162</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>937.975</b>	<b>390.162</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>3.309.623</b>	<b>2.337.875</b>
 Eventualposter mv.	 7		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 8		

## NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 ikke revideret kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Tilknyttede virksomheder.....	0	3.514	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	10.474	1.188	
	<b>10.474</b>	<b>4.702</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	7.741	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	10.455	16.961	
	<b>18.196</b>	<b>16.961</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-7.194	-2.902	
Regulering af udskudt skat.....	-3.418	-1.541	
	<b>-10.612</b>	<b>-4.443</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Mat.anlægsaktiver	
	Grunde og bygninger	under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. juli 2017.....	1.421.861	0	
Tilgang.....	0	85.638	
<b>Kostpris 30. juni 2018.....</b>	<b>1.421.861</b>	<b>85.638</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	101.539		
Årets afskrivninger .....	21.347		
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....</b>	<b>122.886</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....</b>	<b>1.298.975</b>	<b>85.638</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. juli 2017.....		1.183.990	
<b>Kostpris 30. juni 2018.....</b>		<b>1.183.990</b>	
Opskrivninger 1. juli 2017.....		-492.200	
Årets resultat .....		564.986	
<b>Opskrivninger 30. juni 2018.....</b>		<b>72.786</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....</b>		<b>1.256.776</b>	
<b>Egenkapital</b>			<b>6</b>

## NOTER

				2018	2017	Note
				ikke revideret	ikke revideret	
				kr.	kr.	
	Selskabs-	Reserve for	Overført	Forslag til	I alt	
	kapital	nettoopsk.	resultat	udbytte		
		efter indre				
		værdis				
		metode				
Egenkapital 1. juli 2017.....	80.000	0	1.764.313	103.400	1.947.713	
Betalt udbytte.....				-103.400	-103.400	
Forslag til årets resultatdisponering.....		72.786	348.749	105.800	527.335	
<b>Egenkapital 30. juni 2018.....</b>	<b>80.000</b>	<b>72.786</b>	<b>2.113.062</b>	<b>105.800</b>	<b>2.371.648</b>	

**Eventualposter mv.**

7

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens kassekredit, maks. 400 tkr.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 116 tkr. pr. balancedagen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8

Der er tinglyst ejerpantebrev i ejendommen med nom. 400.000. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 1.320.322 og gælden er DKK 0.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A. Mathiasen Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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, 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 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0-30%

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.

### Finansielle anlægsaktiver

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

### 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.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.