



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 2018 - 30. JUNI 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 27. november 2019

---

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 2018 - 30. juni 2019</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
	CVR-nr.: 33 39 11 88 Stiftet: 7. januar 2011 Hjemsted: Kalundborg Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
<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 2018 - 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 26. november 2019

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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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.

### **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.

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 ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 26. november 2019

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	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....</b>		<b>-142.235</b>	<b>564.986</b>
Andre driftsindtægter.....		194.000	84.000
Eksterne omkostninger.....		-102.593	-103.194
<b>BRUTTORESULTAT.....</b>		<b>-50.828</b>	<b>545.792</b>
Af- og nedskrivninger.....		-21.347	-21.347
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-72.175</b>	<b>524.445</b>
Andre finansielle indtægter.....	1	27	10.474
Andre finansielle omkostninger.....	2	-142.052	-18.196
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-214.200</b>	<b>516.723</b>
Skat af årets resultat.....	3	-2.462	10.612
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>-216.662</b>	<b>527.335</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		108.000	105.800
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-142.235	72.786
Overført resultat.....		-182.427	348.749
<b>I ALT.....</b>		<b>-216.662</b>	<b>527.335</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		1.277.628	1.298.975
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		1.589.935	85.638
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>2.867.563</b>	<b>1.384.613</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.114.541	1.256.776
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>1.114.541</b>	<b>1.256.776</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>3.982.104</b>	<b>2.641.389</b>
Udskudte skatteaktiver.....		11.049	13.513
Andre tilgodehavender.....		77.824	21.410
Tilgodehavende selskabsskat.....		17.685	22.504
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	151.514
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>106.558</b>	<b>208.941</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>897.526</b>	<b>459.293</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.004.084</b>	<b>668.234</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>4.986.188</b>	<b>3.309.623</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	72.786
Overført resultat.....		1.861.186	2.113.062
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		108.000	105.800
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>2.049.186</b>	<b>2.371.648</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.613.939	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>1.613.939</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	55.553	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		56.373	14.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		895.543	508.385
Selskabsskat.....		0	138.320
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		315.594	276.770
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.323.063</b>	<b>937.975</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.937.002</b>	<b>937.975</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>4.986.188</b>	<b>3.309.623</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Medarbejderforhold	10		

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	27	10.474	
	<b>27</b>	<b>10.474</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	34.523	7.741	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	107.529	10.455	
	<b>142.052</b>	<b>18.196</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-7.194	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-2	0	
Regulering af udskudt skat.....	2.464	-3.418	
	<b>2.462</b>	<b>-10.612</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Mat.anlægsaktiv Grunde og r under udførelse bygninger og forudbet.	
Kostpris 1. juli 2018.....	1.421.861	85.638	
Tilgang.....	0	1.504.297	
<b>Kostpris 30. juni 2019.....</b>	<b>1.421.861</b>	<b>1.589.935</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	122.886		
Årets afskrivninger .....	21.347		
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....</b>	<b>144.233</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....</b>	<b>1.277.628</b>	<b>1.589.935</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. juli 2018.....		1.183.990	
<b>Kostpris 30. juni 2019.....</b>		<b>1.183.990</b>	
Opskrivninger 1. juli 2018.....		72.786	
Årets resultat .....		-142.235	
<b>Opskrivninger 30. juni 2019.....</b>		<b>-69.449</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....</b>		<b>1.114.541</b>	

## NOTER

						Note
<b>Egenkapital</b>						<b>6</b>
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	
Egenkapital 1. juli 2018.....	80.000	72.786	2.113.062	105.800	2.371.648	
Betalt udbytte.....				-105.800	-105.800	
Overførsel negativ reserve.....		69.449	-69.449			
Forslag til resultatdisponering..		-142.235	-182.427	108.000	-216.662	
<b>Egenkapital 30. juni 2019.....</b>	<b>80.000</b>	<b>0</b>	<b>1.861.186</b>	<b>108.000</b>	<b>2.049.186</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>7</b>
	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	1.669.492	55.553	1.439.449	0	0	
	<b>1.669.492</b>	<b>55.553</b>	<b>1.439.449</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>						<b>8</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>						
Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over dattervirksomhed for alt mellemværende med pengeinstitut.						
Selskabet har stillet en byggegaranti på 1.775 tkr.						
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>						
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 0 tkr. pr. balancedagen.						
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>						<b>9</b>
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.775 tkr., er der givet pant i sikringskonto i banken, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 589 tkr.						
Der er tinglyst et realkreditpantebrev i ejendommen med nom. 1.775.000. Ejendommens værdi er i årsrapporten indregnet med 2.868 tkr. og gælden er 1.669 tkr.						
<b>Medarbejderforhold</b>						<b>10</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017/18: 1)						

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A. Mathiasen Holding ApS for 2018/19 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### 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.

### Andre driftsindtægter

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### 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.