

Mathan Holding ApS
Haydnsvej 36, 7500 Holstebro

CVR-nr. 37 86 00 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2021

Srikanth Apputhurai
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Mathan Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 22. april 2021

Direktion

Srikanth Apputhurai

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Mathan Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mathan Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Herning, den 22. april 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne23420

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mathan Holding ApS Haydnsvej 36 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 37 86 00 18
	Stiftet: 7. juli 2016
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
Direktion	Srikanth Apputhurai
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Jyske Bank
Associerede virksomheder	EPCIDO ApS, Herning EPCIDO Sp. z.o.o., Polen PMF Properties ApS, Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af formueadministration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2020 udgør et overskud på 1.933 tkr. mod et overskud på 2.142 tkr. i 2019.

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør ultimo regnskabsåret 5.078 tkr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mathan Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Andre eksterne omkostninger	-106.469	-24.912
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-16.190	-3.314
Resultat før finansielle poster	-122.659	-28.226
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.063.863	2.180.451
2 Øvrige finansielle omkostninger	-7.827	-10.254
Resultat før skat	1.933.377	2.141.971
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	1.933.377	2.141.971
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	580.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	601.064	909.781
Udbytte for regnskabsåret	400.000	108.000
Overføres til overført resultat	352.313	1.024.190
Disponeret i alt	1.933.377	2.141.971
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	840.000	320.000

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.497	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>21.497</u>	<u>0</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	3.303.355	2.702.291
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.303.355</u>	<u>2.702.291</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.324.852</u>	<u>2.702.291</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	0	100.000
Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>100.000</u>
Likvide beholdninger	1.870.989	1.076.687
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.870.989</u>	<u>1.176.687</u>
Aktiver i alt	<u>5.195.841</u>	<u>3.878.978</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.256.248	2.655.184
Overført resultat	1.371.993	1.060.294
Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	108.000
Egenkapital i alt	5.078.241	3.873.478
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	117.600	5.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	117.600	5.500
Gældsforpligtelser i alt	117.600	5.500
Passiver i alt	5.195.841	3.878.978

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	1.745.403	31.613	108.000	1.935.016
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	909.781	1.024.190	108.000	2.041.971
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	100.000	0	100.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-100.000	0	-100.000
Valutakursregulering	0	0	4.491	0	4.491
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	2.655.184	1.060.294	108.000	3.873.478
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Resultatandel	0	601.064	352.313	400.000	1.353.377
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	580.000	0	580.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-580.000	0	-580.000
Valutakursregulering	0	0	-40.614	0	-40.614
	50.000	3.256.248	1.371.993	400.000	5.078.241

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandel af EPCIDO ApS	1.602.140	1.814.307
Resultatandel af EPCIDO Sp. z.o.o.	418.895	361.042
Resultatandel af PMF Properties ApS	42.828	5.102
	<u>2.063.863</u>	<u>2.180.451</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	7.827	10.254
	<u>7.827</u>	<u>10.254</u>
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Tilgang i årets løb	32.246	0
Kostpris 31. december 2020	<u>32.246</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	-10.749	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>-10.749</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>21.497</u>	<u>0</u>

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	47.107	47.107
Kostpris 31. december 2020	47.107	47.107
Opskrivninger 1. januar 2020	2.655.184	1.745.403
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.063.863	2.180.451
Udbytte	-1.422.185	-1.275.161
Valutakursregulering	-40.614	4.491
Opskrivninger 31. december 2020	3.256.248	2.655.184
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	3.303.355	2.702.291

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Mathan Holding ApS
EPCIDO ApS, Herning	33,33 %	7.270.459	4.806.420	2.423.486
EPCIDO Sp. z.o.o., Polen	33,33 %	2.337.203	1.256.686	779.068
PMF Properties ApS, Herning	33,33 %	302.402	128.484	100.801
		9.910.064	6.191.590	3.303.355

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke aktiveret skatteaktiv. Skatteaktivet udgør 17 tkr.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for EPCIDO ApS' engagement med pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 575 tkr. EPCIDO ApS' engagement med pengeinstitut udgør pr. 31. december 2020 et indestående på 4.183 tkr. samt en ramme til finansielle kontrakter på 500 tkr.

Noter

6. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har kationeret for PMF Properties ApS' engagement med pengeinstitut. PMF Properties ApS' engagement med pengeinstitut udgør pr. 31. december 2020 et indestående på 44 tkr.