



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Bavnehøjvej 6
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

J. E. MATHIASEN HOLDING APS
HOSTRUPVEJ 5, NORDENSKOV, 6800 VARDE
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. maj 2016

Jens Erik Mathiasen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Noter..... | 12-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | J. E. Mathiasen Holding ApS Hostrupvej 5, Nordenskov 6800 Varde |
| | CVR-nr.: 76 98 97 10 Hjemsted: Varde Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jens Erik Østergaard Mathiasen |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Bavnehøjvej 6 6700 Esbjerg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for J. E. 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2016 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordenskov, den 18. april 2016

Direktion

Jens Erik Østergaard Mathiasen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i J. E. Mathiasen Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J. E. Mathiasen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 18. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Henning K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

Carsten Lyndgaard
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel, produktion, at foretage investeringer, besidde aktier, anparter og værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 300.783.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr. 4.217.760 og en egenkapital på kr. 3.308.694.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for J. E. Mathiasen Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|----------------|----------|-----------|
| Bygninger..... | 40 år | 32% |

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.

BALANCEN**Finansielle anlægsaktiver**

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--|------|-----------------|--------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | | -233.088 | 56 |
| Eksterne omkostninger..... | | 19.835 | 18 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -17.500 | -18 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | -230.753 | 56 |
| Indtægter af værdipapirer..... | | 0 | 18 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 620.492 | 14 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -12.173 | -13 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 377.566 | 75 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -76.783 | -2 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 300.783 | 73 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 50.600 | 50 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 136.812 | -74 |
| Overført resultat..... | | 113.371 | 97 |
| I ALT..... | | 300.783 | 73 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--|----------|------------------|--------------|
| Grunde og bygninger..... | | 944.204 | 962 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 2 | 944.204 | 962 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 513.490 | 502 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 513.490 | 502 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.457.694 | 1.464 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 2.455.842 | 1.973 |
| Tilgodehavende udbytte..... | | 0 | 150 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 834 | 1 |
| Tilgodehavender..... | | 2.456.676 | 2.124 |
| Andre værdipapirer | | 283.237 | 284 |
| Værdipapirer..... | | 283.237 | 284 |
| Likvider..... | | 20.153 | 15 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 2.760.066 | 2.423 |
| AKTIVER..... | | 4.217.760 | 3.887 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|---|-------------|---------------------|----------------------|
| Selskabskapital..... | | 200.000 | 200 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 388.490 | 252 |
| Overført overskud..... | | 2.669.604 | 2.556 |
| Forslag til udbytte..... | | 50.600 | 50 |
| EGENKAPITAL..... | 4 | 3.308.694 | 3.058 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 0 | 12 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 12 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 732.000 | 732 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 732.000 | 732 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 14.000 | 14 |
| Sambeskatningsbidrag..... | | 88.783 | 16 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 6.200 | 0 |
| Anden gæld..... | | 53.683 | 41 |
| Huslejedepositum..... | | 14.400 | 14 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 177.066 | 85 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 909.066 | 817 |
| PASSIVER..... | | 4.217.760 | 3.887 |
| | | | |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

NOTER

| | 2015 kr. | 2014 tkr. | Note |
|---|---------------|--|--------------|
| Skat af årets resultat | | | 1 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 88.783 | 16 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -12.000 | -14 | |
| | 76.783 | 2 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 2 |
| | | Grunde og bygninger | |
| Kostpris 1. januar 2015..... | | 1.031.704 | |
| Kostpris 31. december 2015..... | | 1.031.704 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015..... | | 70.000 | |
| Årets afskrivninger | | 17.500 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015..... | | 87.500 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | | 944.204 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | | Kapitalandele i dattervirksomhed- er | |
| Kostpris 1. januar 2015..... | | 250.000 | |
| Afgang..... | | -125.000 | |
| Kostpris 31. december 2015..... | | 125.000 | |
| Opskrivninger 1. januar 2015..... | | 251.676 | |
| Årets opskrivninger | | -363.186 | |
| Koncerttilskud..... | | 500.000 | |
| Opskrivninger 31. december 2015..... | | 388.490 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | | 513.490 | |

NOTER

Note

Egenkapital

4

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015..... | 200.000 | 251.678 | 2.556.233 | 49.900 | 3.057.811 |
| Betalt udbytte..... | | | | -49.900 | -49.900 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 136.812 | 113.371 | 50.600 | 300.783 |
| Egenkapital 31. december 2015..... | 200.000 | 388.490 | 2.669.604 | 50.600 | 3.308.694 |

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

5

| | 1/1 2015 gæld i alt | 31/12 2015 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter... | 732.000 | 732.000 | 0 | 732.000 |
| | 732.000 | 732.000 | 0 | 732.000 |

Eventualposter mv.

6

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed J. M. Invest Nordenskov ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Ingen.