

Mathiesen Invest Varde A/S
Håndværkervej 5, 6800 Varde

Årsrapport for
1. juli 2014 - 30. juni 2015

CVR-nr. 84 96 84 12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

4 18 2015



Michael Mathiesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for Mathiesen Invest Varde A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2014/15 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 4. august 2015

Direktion



Michael Lindholm Mathiesen

Bestyrelse

Inger Bouny Mathiesen
Formand

Flemming Matthiison



Michael Lindholm Mathiesen

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Mathiesen Invest Varde A/S

Vi har udført review af årsregnskabet for Mathiesen Invest Varde A/S for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 4. august 2015

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mathiesen Invest Varde A/S
Håndværkervej 5
6800 Varde

CVR-nr.: 84 96 84 12
Stiftet: 31. marts 1982
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
37. regnskabsår

Bestyrelse

Inger Bouny Mathiesen, Formand
Flemming Matthisson
Michael Lindholm Mathiesen

Direktion

Michael Lindholm Mathiesen

Revisor

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mathiesen Invest Varde A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, omkostninger forbundet med udleje samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen.

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Bruttofortjeneste	35.086	38.131
2 Øvrige finansielle omkostninger	-64.929	-49.961
Resultat før skat	-29.843	-11.830
3 Skat af årets resultat	10.000	3.475
Årets resultat	-19.843	-8.355
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	125.000	125.000
Disponeret fra overført resultat	-144.843	-133.355
Disponeret i alt	-19.843	-8.355

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4 Investeringsejendomme		660.000	660.000
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>660.000</u>	<u>660.000</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele		1.529.281	1.543.310
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>1.529.281</u>	<u>1.543.310</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.189.281</u>	<u>2.203.310</u>
Omsætningsaktiver			
6 Udskudte skatteaktiver		1.000	0
Tilgodehavender i alt		<u>1.000</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		49.595	54.156
Omsætningsaktiver i alt		<u>50.595</u>	<u>54.156</u>
Aktiver i alt		<u>2.239.876</u>	<u>2.257.466</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Overført resultat	234.719	379.562
Egenkapital i alt	<u>734.719</u>	<u>879.562</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	9.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>9.000</u>
Gældsforpligtelser		
Deposita	12.009	12.009
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.009	12.009
Modtagne forudbetalinger fra lejer	6.092	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.900	9.700
Anden gæld	1.352.156	1.222.195
Forslag til udbytte for regnskabsåret	125.000	125.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.493.148	1.356.895
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.505.157</u>	<u>1.368.904</u>
Passiver i alt	<u>2.239.876</u>	<u>2.257.466</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter**

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, udlejning og investering.

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	50.900	46.900
Andre renteomkostninger	<u>14.029</u>	<u>3.061</u>
	<u>64.929</u>	<u>49.961</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-10.000	-2.175
Nedsættelse af skatteprocenten fra 25% til 22%	<u>0</u>	<u>-1.300</u>
	<u>-10.000</u>	<u>-3.475</u>
	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
4. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	<u>328.950</u>	<u>328.950</u>
Kostpris ultimo	<u>328.950</u>	<u>328.950</u>
Regulering til dagsværdi primo	<u>331.050</u>	<u>331.050</u>
Regulering til dagsværdi ultimo	<u>331.050</u>	<u>331.050</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>660.000</u>	<u>660.000</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	<u>992.114</u>	<u>992.114</u>
Kostpris ultimo	<u>992.114</u>	<u>992.114</u>
Opskrivninger primo	551.196	554.257
Årets opskrivninger	<u>-14.029</u>	<u>-3.061</u>
Opskrivninger ultimo	<u>537.167</u>	<u>551.196</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.529.281</u>	<u>1.543.310</u>

Noter

	<u>30/6 2015</u>	<u>30/6 2014</u>
6. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	-9.000	-12.475
Udskudt skat af årets resultat	10.000	2.175
Regulering af udskudt skat primo	<u>0</u>	<u>1.300</u>
	<u>1.000</u>	<u>-9.000</u>
 7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
 8. Overført resultat		
Overført resultat primo	379.562	512.917
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-144.843</u>	<u>-133.355</u>
	<u>234.719</u>	<u>379.562</u>
 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
 10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		