

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Henning Mathiassen Holding II ApS

Gl Århusvej 51
8732 Hovedgård

CVR-nr. 38 21 24 19

Årsrapport for 2024/25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 01/01 2026

Ole Møller Jespersen
dirigent

Roesgaard

Vi forener revision, rådgivning og jura



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025	9
Balance pr. 30. september 2025	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Henning Mathiassen Holding II ApS
GI Århusvej 51
8732 Hovedgård

CVR-nr.: 38 21 24 19

Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025

Hjemsted: Horsens

Direktion

Henning Mathiassen, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Henning Mathiassen Holding II 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. september 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovedgård, den 17. december 2025

Direktion

Henning Mathiassen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Henning Mathiassen Holding II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Henning Mathiassen Holding II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Horsens, den 17. december 2025

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Dorrit Kirckhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne35838

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henning Mathiassen Holding II ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2024/25 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

Årsagen til praksisændringen er, at datterselskabet har ændret regnskabspraksis for grunde og bygninger til investeringsejendomme som nu er indregnet og målt til dagsværdi. Ændringen medfører også ændring i indregning af resultatet fra kapitalandelene i datterselskabet

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

- Sidste års resultat før skat er forøget med t.kr. 1521.
- Sidste års skat af praksisændringen udgør t.kr. 0.
- Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 2024 er forøget med t.kr. 1.521.
- Egenkapitalen 2025 er forøget med t.kr. 1.521.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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 kapitalinteresser, der ikke er associeret virksomhed, måles i moderselskabet til kostpris.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Henning Mathiassen Holding II ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Henning Mathiassen Holding II ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
Bruttotab		(247.150)	(72.500)
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.249.590	2.639.835
Finansielle indtægter	3	346.523	223.491
Finansielle omkostninger	4	<u>(182.865)</u>	<u>(825.953)</u>
Resultat før skat		1.166.098	1.964.873
Skat af årets resultat	5	<u>16.412</u>	<u>148.500</u>
Årets resultat		<u>1.182.510</u>	<u>2.113.373</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		3.458.350	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(526.583)	118.642
Overført resultat		<u>(1.749.257)</u>	<u>994.731</u>
		<u>1.182.510</u>	<u>2.113.373</u>

Balance pr. 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	25.280.272	21.207.987
Kapitalandele i kapitalinteresser		1	1
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>7.726.950</u>	<u>7.216.860</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>33.007.223</u>	<u>28.424.848</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>33.007.223</u>	<u>28.424.848</u>
Andre tilgodehavender		1.857.372	0
Selskabsskat		29.209	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>690.360</u>	<u>312.378</u>
Tilgodehavender		<u>2.576.941</u>	<u>312.378</u>
Likvide beholdninger		<u>1.234</u>	<u>12.536</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.578.175</u>	<u>324.914</u>
Aktiver i alt		<u>35.585.398</u>	<u>28.749.762</u>

Balance pr. 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.197.877	1.280.572
Overført resultat		<u>25.552.524</u>	<u>3.079.543</u>
Egenkapital		<u>34.800.401</u>	<u>4.410.115</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>0</u>	<u>23.720.739</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>0</u>	<u>23.720.739</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.751	14.751
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		190.298	403.105
Selskabsskat		<u>579.948</u>	<u>201.052</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>784.997</u>	<u>618.908</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>784.997</u>	<u>24.339.647</u>
Passiver i alt		<u>35.585.398</u>	<u>28.749.762</u>
Hovedaktivitet	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ekstraordinæ udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2024	50.000	1.280.572	1.558.350	0	2.888.922
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	1.521.193	0	0	1.521.193
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2024	50.000	2.801.765	1.558.350	0	4.410.115
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(3.458.350)	(3.458.350)
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	6.922.695	0	0	6.922.695
Årets resultat	0	(526.583)	(1.749.257)	3.458.350	1.182.510
Tilskud fra koncern	0	0	25.743.431	0	25.743.431
Egenkapital 30. september 2025	50.000	9.197.877	25.552.524	0	34.800.401

Noter til årsrapporten

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er enten direkte eller gennem andre selskaber at drive handel og investering og dermed beslægtet virksomhed.

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	346.513	223.483
Andre finansielle indtægter	<u>10</u>	<u>8</u>
	<u>346.523</u>	<u>223.491</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger kapitalinteresser	12.004	0
Andre finansielle omkostninger	<u>170.861</u>	<u>825.953</u>
	<u>182.865</u>	<u>825.953</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>(16.412)</u>	<u>(148.500)</u>
	<u>(16.412)</u>	<u>(148.500)</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2024	<u>16.406.222</u>	<u>16.406.222</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>16.406.222</u>	<u>16.406.222</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2024	4.801.765	3.661.930
Årets resultat	1.249.590	2.639.835
Udbytte modtaget	(4.100.000)	(1.500.000)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>6.922.695</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. september 2025	<u>8.874.050</u>	<u>4.801.765</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>25.280.272</u>	<u>21.207.987</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Ejendomsselskabet Henning Mathiassen ApS	Horsens	100 %	25.604.098	1.573.417

Noter til årsrapporten

7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>		
	<u>1. oktober</u>	<u>30.</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>2024</u>	<u>september</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
		<u>2025</u>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>23.720.739</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>23.720.739</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskat.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet kaution for bankengagement i Ejendomsselskabet Henning Mathiassen ApS

Noter til årsrapporten