

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33963556  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

Telefon 36 10 20 30  
Telefax 36 10 20 40  
www.deloitte.dk

**Micmat Holding ApS**  
**CVR-nr. 19768031**  
**Ravperlen 13**  
**7500 Holstebro**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Michael Berthelsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Micmat Holding ApS  
Ravperlen 13  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 19768031  
Hjemsted: Holstebro  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Michael Berthelsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Micmat Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31.05.2016

## Direktion

Michael Berthelsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Micmat Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Micmat Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi henviser til omtalen i note 1 af udviklingen i selskabets aktivitet og økonomiske forhold samt ledelsens redegørelse for de usædvanlige forhold, som påvirker regnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.05.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste eller -tab**

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andre værdipapirer og kapitalandele i unoterede papirer, der indregnes og måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser vedrørende associerede og tilknyttede virksomheder mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>26.477</b>	<b>7</b>
Personaleomkostninger	2	<u>(185.242)</u>	<u>(163)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(158.765)</b>	<b>(156)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.347)	113
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(376.713)	(624)
Andre finansielle indtægter	3	177.669	496
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.225)</u>	<u>(1)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(364.381)</b>	<b>(172)</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(203)</u>	<u>(130)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(364.584)</u></b>	<b><u>(302)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(364.584)</u>	<u>(302)</u>
		<b><u>(364.584)</u></b>	<b><u>(302)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	65
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.230.323	3.348
Andre værdipapirer og kapitalandele		90.200	73
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<u>3.320.523</u>	<u>3.486</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>3.320.523</u>	<u>3.486</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		166.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>166.000</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>5</u>	<u>162</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>166.005</u>	<u>162</u>
<b>Aktiver</b>		<u>3.486.528</u>	<u>3.648</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		<u>(1.964.355)</u>	<u>(2.362)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(1.764.355)</u></b>	<b><u>(2.162)</u></b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>11.181</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>11.181</u></b>	<b><u>0</u></b>
Anden gæld		<u>4.700.000</u>	<u>5.200</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>4.700.000</u></b>	<b><u>5.200</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	500.000	500
Bankgæld		4.049	0
Skyldig selskabsskat	8	203	76
Anden gæld		<u>35.450</u>	<u>34</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>539.702</u></b>	<b><u>610</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.239.702</u></b>	<b><u>5.810</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.486.528</u></b>	<b><u>3.648</u></b>
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Hovedaktivitet	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	(2.362.174)	(2.162.174)
Øvrige egenkapitalposter	0	977.426	977.426
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(215.023)	(215.023)
Årets resultat	0	(364.584)	(364.584)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>(1.964.355)</b>	<b>(1.764.355)</b>

## Noter

### 1. Usædvanlige forhold

2015 blev et mindre tilfredsstillende år for Micmat Holding ApS, hvor indtægter i associerede virksomheder har påvirket resultatet negativt.

Resultatet i det associerede selskab, Materialisten Blåvand ApS, er forbedret med 350 t.kr. i forhold til året før. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der er et fornuftigt forretningsgrundlag i Materialisten Blåvand ApS og der forventes et positivt resultat og et positivt cashflow i de kommende år.

Selskabets gæld fra kautionsforpligtelse er i 2015 nedbragt til 5,2 mio.kr. Gælden er rentefri frem til 2016 og afdrages over en 10-årig periode.

Det er ledelsens vurdering, at indtjeningen fra associerede virksomheder samt de indgåede vilkår for selskabets gæld er tilstrækkelige men også nødvendige for at sikre den fortsatte drift.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	182.000	159
Andre omkostninger til social sikring	3.242	4
	<b>185.242</b>	<b>163</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	160.796	466
Dagsværdireguleringer	16.873	30
	<b>177.669</b>	<b>496</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	467	1
Øvrige finansielle omkostninger	758	0
	<b>1.225</b>	<b>1</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	203	76
Regulering vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>54</u>
	<u><b>203</b></u>	<u><b>130</b></u>

	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomheder kr.</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</u>	<u>Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.</u>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	4.305.000	3.588.683	67.500	14.537.688
Afgange	<u>0</u>	<u>(70.680)</u>	<u>0</u>	<u>(503.204)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>4.305.000</b></u>	<u><b>3.518.003</b></u>	<u><b>67.500</b></u>	<u><b>14.034.484</b></u>
Nedskrivninger primo	(4.305.000)	(3.523.837)	(67.500)	(11.189.851)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	0	385.690
Tilbageførsel ved afgange	<u>0</u>	<u>5.834</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(4.305.000)</b></u>	<u><b>(3.518.003)</b></u>	<u><b>(67.500)</b></u>	<u><b>(10.804.161)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>3.230.323</b></u>

	<u>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</u>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	200.000
Afgange	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>200.000</b></u>
Nedskrivninger primo	(126.673)
Tilbageførsel af nedskrivninger	16.873
Tilbageførsel ved afgange	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(109.800)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>90.200</b></u>



## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Profil med stil ApS	Holstebro	ApS	100,00

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
Materialisten Blåvand ApS	Holstebro	ApS	50,00

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u>
<b>7. Langfristede gælds- forpligtelser</b>				
Anden gæld	500	500.000	4.700.000	2.700.000
	<b>500</b>	<b>500.000</b>	<b>4.700.000</b>	<b>2.700.000</b>

## 8. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat omfatter sambeskatningsbidrag.

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## Noter

### **10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet hæfter for bankgæld i associeret selskab. Egenkapitalen i det associerede selskab er tabt, og som følge heraf er selskabets kapitalandele og tilgodehavender hos disse selskaber nedskrevet.

Der er ydet transport i tilgodehavender hos associerede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 3.230 t.kr.

Selskabets kapitalandele i associerede virksomheder er pantsat over for gælden i den associerede virksomhed. Den regnskabsmæssige værdi udgør 0 kr.

### **11. Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab for investeringer i datterselskaber og associerede virksomheder samt at købe og sælge værdipapirer.