

## **Micmat Holding ApS**

Ravperlen 13  
7500 Holstebro  
CVR-nr. 19768031

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Michael Berthelsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Micmat Holding ApS  
Ravperlen 13  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 19768031  
Hjemsted: Holstebro  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### **Direktion**

Michael Berthelsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30.05.2018

### 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 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Selskabet har tabt sin kapital. Det er ledelsens vurdering, at indtjeningen fra associerede virksomheder samt de indgåede vilkår for selskabets gæld er tilstrækkelige til men også nødvendige for at sikre den fortsatte drift. Vi henviser i øvrigt til note 1.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 30.05.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Hermann

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26740

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udgør et underskud på 355 t.kr. mod et underskud på 635 t.kr. i 2016. Egenkapitalen udgør pr. balancedagen (909) t.kr.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(24.055)</b>	<b>(22)</b>
Personaleomkostninger	2	(65.568)	(107)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(89.623)</b>	<b>(129)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.241)	(1)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(413.156)	(655)
Andre finansielle indtægter	3	172.583	173
Andre finansielle omkostninger	4	(12.150)	(23)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(344.587)</b>	<b>(635)</b>
Skat af årets resultat	5	(10.514)	0
<b>Årets resultat</b>		<b>(355.101)</b>	<b>(635)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(355.101)	(635)
		<b>(355.101)</b>	<b>(635)</b>



**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.704.574	2.944
Andre værdipapirer og kapitalandele		131.586	109
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>2.836.160</b>	<b>3.053</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.836.160</b>	<b>3.053</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	166
Andre tilgodehavender		50.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>50.000</b>	<b>166</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>170.994</b>	<b>8</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>220.994</b>	<b>174</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.057.154</b>	<b>3.227</b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		(1.109.039)	(1.723)
<b>Egenkapital</b>		<b>(909.039)</b>	<b>(1.523)</b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		6.850	9
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>6.850</b>	<b>9</b>
Anden gæld		3.408.229	4.199
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>3.408.229</b>	<b>4.199</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	500.000	500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.500	28
Gæld til associerede virksomheder		12.500	13
Skyldig selskabsskat		10.514	0
Anden gæld		600	1
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>551.114</b>	<b>542</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.959.343</b>	<b>4.741</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.057.154</b>	<b>3.227</b>
Usædvanlige forhold	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Egenkapitalopgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	(1.723.074)	(1.523.074)
Øvrige egenkapitalposter	0	1.163.364	1.163.364
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(194.228)	(194.228)
Årets resultat	0	(355.101)	(355.101)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>(1.109.039)</b>	<b>(909.039)</b>

## Noter

### 1. Usædvanlige forhold

2017 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 484 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 kautionsforpligtelser er i 2017 nedbragt til 3.908 t.kr. Gælden er renteberegnet fra i år og forventes afviklet over 8 år.

Det er ledelsens vurdering, at indtjeningen fra associerede virksomheder samt de indgåede vilkår for selskabets gæld er tilstrækkelige til 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>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	64.716	104
Andre omkostninger til social sikring	852	3
	<b>65.568</b>	<b>107</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	149.565	155
Dagsværdireguleringer	23.018	18
	<b>172.583</b>	<b>173</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	12.135	22
Øvrige finansielle omkostninger	15	1
	<b>12.150</b>	<b>23</b>

## Noter

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>kr.</b>		<b>t.kr.</b>	
<b>5. Skat af årets resultat</b>				
Aktuel skat		10.514		0
		<b>10.514</b>		<b>0</b>
	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	4.305.000	3.521.300	67.500	13.525.696
Tilgange	0	3.932	0	0
Afgange	0	0	0	(514.435)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.305.000</b>	<b>3.525.232</b>	<b>67.500</b>	<b>13.011.261</b>
Nedskrivninger primo	(4.305.000)	(3.521.300)	(67.500)	(10.582.161)
Årets nedskrivninger	0	(3.932)	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	0	275.474
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.305.000)</b>	<b>(3.525.232)</b>	<b>(67.500)</b>	<b>(10.306.687)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.704.574</b>

## Noter

	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	200.000
Tilgange	0
Afgange	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>200.000</b>
Nedskrivninger primo	(91.432)
Årets nedskrivninger	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	23.018
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(68.414)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>131.586</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Profil med stil ApS	Holstebro	ApS	100,0
	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Materialisten Blåvand ApS	Holstebro	ApS	50,0

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Anden gæld	500.000	500	3.408.229	1.400.000
	<b>500.000</b>	<b>500</b>	<b>3.408.229</b>	<b>1.400.000</b>

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning som administrationselskab. 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 kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 9. 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 dette selskab nedskrevet.

Der er ydet transport i tilgodehavender hos associerede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 2.705 t.kr.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### 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.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

## Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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 forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

### 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.