

**Materialisternes Invest Holding ApS**

**CVR-nr. 28134304**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13.11.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Thomas Hermann

## **Indholdsfortegnelse**

	<u><b>Side</b></u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	7
Balance pr. 30.06.2012	8
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Materialisternes Invest Holding ApS  
Rørmosevej 1  
3450 Allerød

CVR-nr.: 28134304  
Hjemsted: Allerød  
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

### **Bestyrelse**

Lars Frederiksen, formand  
Mads Pilgren

### **Direktion**

Mads Pilgren

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for Materialisternes Invest Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 02.10.2012

### Direktion

Mads Pilgren

### Bestyrelse

Lars Frederiksen  
formand

Mads Pilgren

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Materialisternes Invest Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Materialisternes Invest Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 02.10.2012

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hermann  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består indirekte via datterselskab, i at eje andele i M Holding A/S.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er opgjort til et underskud på 81 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 570.233 t.kr. og en egenkapital på 565.216 t.kr.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## 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 nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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 måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

**Resultatopgørelse for 2011/12**

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(37.500)</b>	<b>(38)</b>
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(43.700)</u>	<u>(44)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(81.200)</b>	<b>(82)</b>
Skat af ordinært resultat	2	<u>0</u>	<u>(106)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(81.200)</u></b>	<b><u>(188)</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(81.200)</u>	<u>(188)</u>
		<b><u>(81.200)</u></b>	<b><u>(188)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>570.232.723</u>	<u>570.233</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u><b>570.232.723</b></u>	<u><b>570.233</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>570.232.723</b></u>	<u><b>570.233</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>570.232.723</b></u></u>	<u><u><b>570.233</b></u></u>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	29.369.096	29.369
Overført overskud eller underskud		535.846.843	535.928
<b>Egenkapital</b>		<b><u>565.215.939</u></b>	<b><u>565.297</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.155.473	1.084
Gæld til associerede virksomheder		3.814.311	3.814
Anden gæld		47.000	38
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.016.784</u></b>	<b><u>4.936</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.016.784</u></b>	<b><u>4.936</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>570.232.723</u></u></b>	<b><u><u>570.233</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	29.369.096	535.928.043	565.297.139
Årets resultat	0	(81.200)	(81.200)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>29.369.096</b>	<b>535.846.843</b>	<b>565.215.939</b>

## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>			
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>					
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	43.700	44			
	<b>43.700</b>	<b>44</b>			
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>			
<b>2. Skat af ordinært resultat</b>					
Ændring af udskudt skat	0	106			
	<b>0</b>	<b>106</b>			
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> <u>kr.</u>			
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kostpris primo		570.232.723			
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>570.232.723</b>			
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>570.232.723</b>			
	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital</u> <u>kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Materialisternes Invest ApS	Allerød	ApS	100,00	571.210.178	(555.912)
			<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominal værdi</u> <u>kr.</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>					
Ordinære anparter		288.571.165		0,10	28.857.116
Præferenceanparter		5.119.803		0,10	511.980
		<b>293.690.968</b>			<b>29.369.096</b>