

Materna Information & Communications A/S


Bredgade 30, 1260 København K

CVR-nr. 26 12 15 66
Company reg. no. 26 12 15 66

Årsrapport *Annual report*

1. januar - 31. december 2017
1 January - 31 December 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018.
The annual report have been submitted and approved by the general meeting on the 31 May 2018.



Anders Worsøe
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse***Contents***

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
Selskabsoplysninger	
<i>Company data</i>	
Selskabsoplysninger	7
<i>Company data</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
<i>Annual accounts 1 January - 31 December 2017</i>	
Resultatopgørelse	8
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	9
<i>Balance sheet</i>	
Noter	12
<i>Notes</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146.940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.

Ledelsespåtegning *Management's report*

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Materna Information & Communications A/S.

The board of directors and the managing director have today presented the annual report of Materna Information & Communications A/S for the financial year 1 January to 31 December 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, pas siver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

We consider the accounting policies used appropriate, and in our opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 31 December 2017 and of the company's results of its activities in the financial year 1 January to 31 December 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København, den 31. maj 2018

Copenhagen, 31 May 2018

Direktion

Managing Director



Uwe Scariot
Direktor
Director

Bestyrelse

Board of directors



Helmut Hans Binder
Formand
Chairman



Uwe Scariot



Anders Kristian Worsøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i Materna Information & Communications A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Materna Information & Communications A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabslovens regler om regnskabsaflægelse for mikrovirksomheder.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler om regnskabsaflægelse for mikrovirksomheder.

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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the shareholder of Materna Information & Communications A/S

Opinion

We have audited the annual accounts of Materna Information & Communications A/S for the financial year 1 January to 31 December 2017, which comprise profit and loss account, balance sheet, notes. The annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act applying to micro-enterprises.

In our opinion, the annual accounts give a true and fair view of the company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2017 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January to 31 December 2017 in accordance with the Danish Financial Statements Act applying to micro-enterprises.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the below section "Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts". We are independent of the company in accordance with international ethics standards for accountants (IESBA's Code of Ethics) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these standards and requirements. We believe that the audit evidence obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 3, hvor det oplyses, at selskabet forventes likvideret i løbet af 2018.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler om regnskabsaflæggelse for mikrovirksomheder. 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.

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.

Material uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern

Without modifying our opinion, we refer to note 3, in which it is stated that the company is expected to be liquidated during 2018.

The management's responsibilities for the annual accounts

The management is responsible for the preparation of annual accounts that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act applying to micro-enterprises. The management is also responsible for such internal control as the management determines is necessary to enable the preparation of annual accounts that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual accounts, the management is responsible for evaluating the company's ability to continue as a going concern, and, when relevant, disclosing matters related to going concern and using the going concern basis of accounting when preparing the annual accounts, unless the management either intends to liquidate the company or to cease operations, or if it has no realistic alternative but to do so.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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.

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 tilsidestættelse af intern kontrol.

Auditor's responsibilities for the audit of the annual accounts

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual accounts as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report including an opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements may arise due to fraud or error and may be considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions made by users on the basis of the annual accounts.

As part of an audit conducted in accordance with international standards on auditing and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional evaluations and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement in the annual accounts, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures in response to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the risk of not detecting a misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- 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.
- Obtain an understanding of the internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the management and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the management.
- Conclude on the appropriateness of the management's preparation of the annual accounts being based on the going concern principle and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may raise significant doubt about the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual accounts or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

- 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.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the annual accounts, including the disclosures in the notes, and whether the annual accounts reflect the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in the internal control that we identify during our audit.

København, den 31. maj 2018

Copenhagen, 31 May 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 34 20 99 36
Company reg. no. 34 20 99 36

Peder Haarbye
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. 28686

Kim Kjellberg
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. 29452

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet
The company

Materna Information & Communications A/S
Bredgade 30
1260 København K

CVR-nr.: 26 12 15 66

Company reg. no.

Stiftet: 7. januar 2001

Established: 7 January 2001

Hjemsted: København

Domicile:

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

Bestyrelse
Board of directors

Helmut Hans Binder, Formand, *Chairman*
Uwe Scariot
Anders Kristian Worsøe

Direktion
Managing Director

Uwe Scariot, Direktør, *Director*

Revision
Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Bankforbindelse
Bankers

Jyske Bank

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Profit and loss account 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttotab <i>Gross loss</i>	-460.855	255.046
4 Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	<u>-619.309</u>	<u>-702.330</u>
Driftsresultat <i>Operating profit</i>	-1.080.164	-447.284
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	3	0
5 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	<u>-948.400</u>	<u>-920.213</u>
Resultat før skat <i>Results before tax</i>	-2.028.561	-1.367.497
Skat af årets resultat <i>Tax on ordinary results</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat <i>Results for the year</i>	<u>-2.028.561</u>	<u>-1.367.497</u>
 Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed distribution of the results:</i>		
Disponeret fra overført resultat <i>Allocated from results brought forward</i>	<u>-2.028.561</u>	<u>-1.367.497</u>
Disponeret i alt <i>Distribution in total</i>	<u>-2.028.561</u>	<u>-1.367.497</u>

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade debtors</i>	0	15.725
Andre tilgodehavender <i>Other debtors</i>	111.850	64.500
Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued income and deferred expenses</i>	0	186.227
Tilgodehavender i alt <i>Debtors in total</i>	<u>111.850</u>	<u>266.452</u>
Likvide beholdninger <i>Available funds</i>	<u>143.901</u>	<u>345.624</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Current assets in total</i>	<u>255.751</u>	<u>612.076</u>
Aktiver i alt <i>Assets in total</i>	<u>255.751</u>	<u>612.076</u>

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
6 Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>	500.000	500.000
Overført resultat		
<i>Results brought forward</i>	-57.929.499	-55.900.937
Egenkapital i alt	-57.429.499	-55.400.937
<i>Equity in total</i>		
 Gældsforpligtelser		
<i>Liabilities</i>		
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Debt to group enterprises</i>	16.500.000	16.500.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Long-term liabilities in total</i>	16.500.000	16.500.000

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

All amounts in DKK.

Passiver		
<i>Equity and liabilities</i>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade creditors</i>	79.264	116.526
Gæld til tilknyttede virksomheder		
<i>Debt to group enterprises</i>	41.062.230	38.993.372
Anden gæld		
<i>Other debts</i>	9.923	168.671
Periodeafgrænsningsposter		
<i>Accrued expenses and deferred income</i>	33.833	234.444
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Short-term liabilities in total</i>	<u>41.185.250</u>	<u>39.513.013</u>
Gældsforpligtelser i alt		
<i>Liabilities in total</i>	<u>57.685.250</u>	<u>56.013.013</u>
Passiver i alt		
<i>Equity and liabilities in total</i>	<u>255.751</u>	<u>612.076</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

2 Mikrovirksomhed

Micro enterprise

3 Usikkerhed om going concern

Uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern

7 Eventualposter

Contingencies

8 Koncernregnskab

Consolidated annual accounts

Noter

Notes

All amounts in DKK.

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

I overensstemmelse med vedtægternes formålsparagraf er selskabets primære aktivitet tekniske og procesorienterede konsulentydelse, og vedligeholdelse indenfor informationsteknologi til ledelsesbrug samt salg af produkter, herunder standardsoftware udviklet af underleverandørerne IBM og BMC. Selskabet tilbyder også undervisning til kunder i både den private og offentlige sektor vedrørende de forømtalte ydelser og produkter. Selskabet forventer at indstille alle aktiviteter i løbet af 2018 og at selskabet bliver opløst med en frivillig likvidation ligeledes i løbet af 2018.

In accordance with the object stated in the Articles of Association, the company's principal activities are technical and process consulting services and maintenance in the area of information technology management as well as selling the merchandise, standard software produced its main principals, IBM and BMC. The company also offers training to the customers both in the private and public sectors related to these previously mentioned services and products. The company expects to terminate all activities during 2018 and to dissolve the company by voluntary liquidation during 2018 as well.

2. Mikrovirksomhed

Micro enterprise

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med reglerne for mikrovirksomheder i regnskabsklasse B. Der er, jf. årsregnskabslovens § 22 b, ikke oplyst om:

The annual accounts are prepared in accordance with the rules for micro enterprises identified as accounting class B enterprises. In accordance with section 22 b of the Danish Financial Statements Act, we do not state information about the following issues:

- Den anvendte regnskabspraksis
- *The accounting policies used*
- Gæld, der forfalder til betaling efter mere end 5 år
- *Debt falling due after more than 5 years*
- Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i regnskabsåret
- *Average number of full-time employees during the financial year*

3. Usikkerhed om going concern

Uncertainties concerning the enterprise's ability to continue as a going concern

Moderselskabet Materna GmbH forventer at likvidere selskabet ved en frivillig likvidation i løbet af 2018.

The parent company, Materna GmbH expects to liquidate the company by voluntary liquidation during 2018.

Noter**Notes**

All amounts in DKK.

	2017 kr.	2016 kr.
4. Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	490.069	574.305
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	125.576	124.121
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	3.664	3.904
	<u>619.309</u>	<u>702.330</u>
5. Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder		
<i>Financial costs, group enterprises</i>	947.425	919.798
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	975	415
	<u>948.400</u>	<u>920.213</u>
6. Virksomhedskapital		
<i>Contributed capital</i>		
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<i>The share capital consists of 500 shares, each with a nominal value of DKK 1,000. No shares hold particular rights.</i>		
7. Eventualposter		
<i>Contingencies</i>		
Eventualforpligtelser		
<i>Contingent liabilities</i>		
Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en leje på 5.330 kr. pr. måned, der tidligst kan opsiges til fraflytning med tre måneders varsel.		
<i>The company has entered a tenancy agreement with a rent of 5.330 DKK per month and the agreement has three months term of notice.</i>		

Noter

Notes

All amounts in DKK.

8. Koncernregnskab ***Consolidated annual accounts***

Koncernregnskabet for Materna GmbH Information & Communications kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

The consolidated annual accounts for Materna GmbH Information & Communications may be ordered by contacting the company.