

MIE5 Holding 1 ApS

Årsrapport 2017

GAMMELTORV 18 ■ 1457 KØBENHAVN K ■ CVR.nr. 38 38 04 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9

ÅRSREGNSKAB

Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelser	21
Pengestrømsopgørelse for koncernen	22
Noter	23-30

PÅTEGNINGER

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 26. januar - 31. december 2017 for MIE5 Holding 1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernen og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. september 2018

Direktion



Erik Holm



Thomas Riis

PÅTEGNINGER

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MIE5 Holding 1 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MIE5 Holding 1 ApS for regnskabsåret 26. januar 2017 – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 26. januar 2017 – 31. december 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

PÅTEGNINGER

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 regnskaberne, 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

PÅTEGNINGER

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af årsregnskabslovens bestemmelser om indsendelse af årsrapport

Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapport for 2017. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

København, den 5. september 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR: 30 70 02 28



Ole Karstensen, mne16615
statsaut. revisor



Rasmus Berntsen, mne35461
statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MIE5 Holding 1 ApS Gammeltorv 18 1457 København K Danmark
CVR.-nr.	38 38 04 35
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemstedskommune	København
Direktion	Erik Holm Thomas Riis
Revision	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg
Koncernoplysninger	MIE5 Holding 1 ApS er moderselskab for Itadel A/S, Danmark.

LEDELSESBERETNING

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

1.000 kr.	2017*
Hovedtal	
Resultat	
Nettoomsætning	353.309
Bruttoresultat	196.452
Resultat før finansielle poster	(27.967)
Resultat af finansielle poster	(6.996)
Årets resultat	(31.721)
Balance	
Balancesum	657.116
Egenkapital	195.294
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	5.835
- investeringsaktivitet	(551.639)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(7.981)
- finansieringsaktivitet	528.150
Årets forskydning i likvider	(17.654)
Antal medarbejdere	301
Nøgletal i %	
Bruttomargin	55,6%
Overskudsgrad	-7,9%
Afkastningsgrad	-4,3%
Soliditetsgrad	29,7%
Forrentning af egenkapitalen	N/A

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015, dog med tilføjelse af nøgletallet afkastningsgrad. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

* Koncernens aktivitet er påbegyndt pr. 31. marts 2017 ved erhvervelse af aktiemajoriteten i Itadel A/S. Regnskabstallene for 2017 omfatter driftsaktivitet i 9 måneder.

LEDELSESBERETNING

BERETNING

Hovedaktivitet

MIE5 Holding 1 ApS har som majoritetsejer investeret i Itadel A/S den 31. marts 2017. Itadel A/S' væsentligste aktivitet består i at være IT-outsourcing partner med primære aktiviteter i Danmark, hvor kunderne tilbydes en bred palette af managed og hybrid cloud services. Itadel A/S er specialiseret i IT-drift, IT-sikkerhed, outsourcing af applikationer og IT-infrastruktur. Services ydes på flere forskellige cloud platforme og fra danske datacentre i Jylland og på Sjælland.

MIE5 Holding 1 ApS blev stiftet den 26. januar 2017 og var indtil købet af Itadel A/S uden driftsaktivitet.

Itadel A/S' driftsaktivitet indgår i koncernregnskabet for perioden 1. april – 31. december 2017.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udgør et underskud på 31,7 mio. DKK., og koncernens balance udviser en egenkapital pr. 31. december 2017 på 195,3 mio. DKK. Årets resultat er negativt påvirket af ordinære afskrivninger på goodwill mv. og væsentlige investeringer i fortsat udvikling af produkter og services indenfor bl.a. cloud platforms, GDPR readiness og sikkerhed.

Koncernen oplever dog en positiv udvikling i driftsaktiviteterne med stabil organisk vækst samt god tilgang af nye kunder.

Resultat for 2017 er som forventet.

Forventninger for det kommende år

I 2018 vil Itadel A/S fortsætte eksekveringen af sin hybrid IT strategi og udviklingen af de underliggende driftsplatforme. Der forventes en fortsat tilgang af nye kunder i 2018, dog ventes resultatet for 2018 at blive negativt påvirket af konsolideringsarbejde på en række datacentre og transition af kundemiljøer, samt med goodwill-afskrivning mv.

Væsentlige forretningsmæssige risici

MIE5 Holding 1 ApS' formål er investering i et porteføljeselskab. En væsentlig risikofaktor for moderselskabet er derfor ændringer i værdien af Itadel A/S.

Driftsrisici og finansielle risici

Itadel A/S befinder sig i et prismæssigt og teknologisk konkurrencepræget marked. Disse to faktorer udgør de største risici på området for IT-outsourcing og kan medføre, at Itadel A/S indtjeningssevne bliver påvirket. Langvarige kundeforhold og løbende teknologisk transition og transformation gør, at koncernen forventer at kunne opretholde sin markedsposition, som en af de førende IT-outsourcing i markedet.

Itadel A/S har indgået fornødne langtidsaftaler om levering af net- og datacenterydelser med henblik på at sikre stabile leverancer med mindst mulig risiko for kunderne. Driftsforstyrrelser, der kan opstå i forbindelse med brand eller lignende, er risikoafdækket ved indgåede forsikringer og udarbejdede nødplaner.

LEDELSESBERETNING

BERETNING

Datterselskabet Itadel A/S er certificeret efter ISO27001 og arbejder løbende på at udvide sine sikkerhedsstandarder.

Eksternt miljø

Itadel A/S driver IT servicevirksomhed, hvor miljøområdet ikke defineres som et selvstændigt risikoområde, da koncernens miljøpåvirkning ikke udgør en væsentlig økonomisk risiko for koncernen.

Det er Itadel A/S og dermed koncernens vision at påtage sig et miljømæssigt ansvar, der ligger ud over lovgivningens krav, hvilket sker gennem en systematisk miljøindsats.

I 2017 påbegyndte Itadel A/S udfasning af en række ældre og mere energikrævende datacentre, hvor systemerne samles på nye moderne datacentre med væsentligt mindre energiforbrug. Det er et arbejde, der fortsætter i 2018, og som i 2017 ikke har ført til væsentlige energibesparelser.

Derudover har Itadel A/S en arbejdsmiljøpolitik og et certificeret arbejdsmiljøledelses-system, der målbevidst sikrer forebyggelse af arbejdsskader af både fysisk og psykisk art, for derigennem at opretholde et sundt og sikkert arbejdsmiljø i Itadel A/S.

Videnressourcer

Koncernen har en ambition om at fastholde og tiltrække kompetente medarbejdere gennem et struktureret arbejde med at opnå en høj medarbejdertilfredshed og tilbyde medarbejderne en attraktiv og fleksibel arbejdsplads. Endvidere tilbyder koncernen løbende sine medarbejdere relevant efteruddannelse med det formål at vedligeholde og udvide koncernens videnressourcer.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har pt. ikke selvstændige politikker for samfundsansvar, herunder menneskerettigheder, klimapåvirkninger og miljø.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning i ledelsen

I henhold til lov om den kønsmæssige sammensætning af ledelsesniveauer i danske virksomheder har direktionen besluttet et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn blandt de generalforsamlingsvalgte direktionsmedlemmer på 20 procent i 2020.

Den kønsmæssige fordeling blandt MIE5 Holding 1 ApS' generalforsamlingsvalgte direktionsmedlemmer udgjorde i 2017: 0 kvinder og 2 mænd. Målsætningen er således ikke nået i 2017. I forbindelse med valg af direktionsmedlemmer er der valgt de kandidater, der er mest egnede.

Moderselskabet har ingen ansatte. Direktionen i MIE5 Holding 1 ApS og bestyrelsen i Itadel A/S har udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Itadel A/S. Målet for Itadel A/S' bestyrelse er, at generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer minimum skal udgøre 20 procent af det underrepræsenterede køn i 2020.

LEDELSESBERETNING

BERETNING

Ledergruppen i Itadel A/S består pt. af 3 mænd og 2 kvinder. Andelen af det underrepræsenterede køn i ledergruppen er således 40% mod 0% i 2016. Itadel A/S har en målsætning om, at det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 25% af ledergruppen. Målsætningen er således opfyldt på det øvrige ledelsesniveau.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MIE5 Holding 1 ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabsåret 2017 er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal i årsregnskabet.

Koncernen blev etableret den 31. marts 2017, hvorfor driftsaktiviteten kun indgår i koncernregnskabet med ni måneder.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i t. DKK.

Af konkurrencemæssige hensyn medtages noten for segmentoplysninger ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 1.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden MIE5 Holding 1 ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender elimineres. Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de konsoliderede virksomheders dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives linært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes straks i resultatopgørelsen.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Transmissionsomkostninger og vareforbrug

Transmissionsomkostninger og vareforbrug indeholder det forbrug af materialer samt transmissionsomkostninger, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning, herunder SPLA licenser, strøm m.v.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte omkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af MIE5 Holding 1 ApS koncernens danske dattervirksomheder.

Modervirksomheden MIE5 Holding 1 ApS 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 sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring i 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 egenkapitaltransaktioner.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år ud fra en vurdering af, at den erhvervede virksomhed har en lang indtjeningsprofil.

Kundekontrakter med bestemt levetid indregnes ved koncernetablering til dagsværdi baseret på forventet fremtidig indtjening på kontrakterne. Kundekontrakter afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør op til 5 år.

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den skønnede økonomiske levetid, dog maksimalt 5 år. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, som måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere ars skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets registrerede kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} * 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} * 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} * 100 / \text{Samlede aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} * 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Årets resultat} * 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE

		Koncern	Moderselskab
1.000 kr.	Note	2017	2017
Nettoomsætning		353.309	-
Transmissionsomkostninger og vareforbrug		(121.601)	-
Andre eksterne omkostninger		(35.256)	(2.437)
Bruttoresultat		196.452	(2.437)
Personaleomkostninger	1	(144.830)	-
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(79.589)	-
Resultat før finansielle poster		(27.967)	(2.437)
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomhed	3	-	-
Finansielle indtægter	4	1.141	-
Finansielle omkostninger	5	(8.137)	(7.619)
Resultat før skat		(34.963)	(10.057)
Skat af årets resultat	6	3.242	0
Årets resultat		(31.721)	(10.057)

ÅRSREGNSKAB

BALANCE

1.000 kr.	Note	Koncern 31.12.2017	Moderselskab 31.12.2017
AKTIVER			
Software, licenser mv.		38.590	-
Kundeforhold		68.000	-
Goodwill		338.347	-
Immaterielle anlægsaktiver	7	444.937	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.954	-
Indretning lejede lokaler		1.547	-
Materielle anlægsaktiver	8	51.501	-
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	523.407
Deposita	10	4.793	-
Finansielle anlægsaktiver		4.793	523.407
Anlægsaktiver i alt		501.231	523.407
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		77.596	-
Andre tilgodehavender		10	-
Periodeafgrænsningsposter	11	22.821	-
Tilgodehavender		100.427	-
Likvide beholdninger		55.458	-
Omsætningsaktiver i alt		155.885	-
Aktiver i alt		657.116	523.407

ÅRSREGNSKAB

BALANCE

1.000 kr.	Note	Koncern	Moderselskab
		31.12.2017	31.12.2017
PASSIVER			
Anpartskapital	12	226	226
Overført resultat		195.068	216.668
Egenkapital i alt	13	195.294	216.894
Udskudt skat	14	11.684	-
Hensatte forpligtelser i alt		11.684	-
Gæld til kreditinstitutter	15	285.000	285.000
Anden gæld	16	2.051	-
Langfristede gældsforpligtelser i alt		287.051	285.000
Gæld til kreditinstitutter	15	49.974	19.077
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.488	-
Gæld til tilknyttede virksomheder		-	723
Anden gæld		56.384	1.713
Periodeafgrænsningsposter	17	35.241	-
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		163.087	21.513
Gældsforpligtelser i alt		450.138	306.513
Passiver i alt		657.116	523.407
Pengestrømsopgørelse - reguleringer	18		
Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	19		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20		
Øvrige noter	21-22		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSER

1.000 kr.

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
<i>Koncern</i>			
Egenkapital ved koncernetablering	218	217.782	218.000
Kontante kapitalforhøjelser	8	7.677	7.685
Tegningsoptioner (præmie)	-	1.265	1.265
Andre reguleringer	-	65	65
Årets resultat	-	(31.721)	(31.721)
Egenkapital 31.12.2017	226	195.068	195.294
<i>Moderselskab</i>			
Egenkapital ved stiftelse	50	-	50
Kontant kapitalforhøjelser	176	225.459	225.635
Andre reguleringer	-	1.265	1.265
Årets resultat	-	(10.057)	(10.057)
Egenkapital 31.12.2017	226	216.668	216.894

ÅRSREGNSKAB

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR KONCERNEN

1.000 kr.	Note	2017
Årets resultat		(31.721)
Reguleringer	18	66.872
Ændring i driftskapital	19	(22.614)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		<u>12.537</u>
Renteindbetalinger og lignende		1.141
Renteudbetalinger og lignende		(8.137)
Pengestrømme fra ordinær drift		<u>5.541</u>
Betalt selskabsskat		294
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>5.835</u>
Køb af virksomheder og aktiviteter		(523.407)
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(17.451)
Køb af materielle anlægsaktiver		(7.981)
Tilgang deposita		(2.800)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(551.639)</u>
Afdrag på langfristet gæld		(8.750)
Optagelse af lån hos kreditinstitutter		310.000
Kapitalforhøjelser		225.635
Warrants		1.265
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>528.150</u>
Ændringer i likvider		(17.654)
Likvider ved stiftelse		50
Likvider ved koncernetablering		23.088
Likvider, ultimo		<u>5.484</u>

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	Koncern	Moderselskab
1.000 kr.	2017	2017
NOTE 1 Personalemkostninger		
Lønninger	135.563	-
Pensioner	11.986	-
Andre omkostninger til social sikring	2.167	-
Andre personalemkostninger	4.006	-
	<u>153.722</u>	<u>-</u>
Overført til aktiver	(8.892)	-
	<u>144.830</u>	<u>-</u>
Samlet vederlag til direktion	-	-
Gennemsnitlige antal fuldtidsansatte	301	-

MIE5 Holding 1 ApS har udstedt 17.120 stk. warrants til en række ledende medarbejdere og bestyrelsesmedlemmer i koncernen. Warrant-indehaverne kan udnytte warrants af en eller flere omgange, frem til det tidligste tidspunkt, af enten den (i) 31. december 2024 eller (ii) ved exit af selskabet eller dets datterselskab.

Hver warrant giver ret til at tegne en anpart a nominelt 1 DKK til en aftalt udnyttelseskurs. Udnyttelseskursen er DKK 1.000 * (1,10) beregnet med tidseffekt for ejertiden.

Nye anparter udstedes uden fortegningsret for selskabets eksisterende anpartshavere, og der er ingen særlige betingelser for udnyttelse af warrants.

Warrantindehaverne har samlet indbetalt 1.265 t. DKK for warrants. Betalingerne er behandlet som en egenkapitaltransaktion.

NOTE 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	44.947	-
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	34.642	-
	<u>79.589</u>	<u>-</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	Koncern	Moderselskab
1.000 kr.	2017	2017
NOTE 3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed		
Udbytte fra dattervirksomhed	-	-
	-	-
NOTE 4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	160	-
Valutakursgevinster	981	-
	<u>1.141</u>	<u>-</u>
NOTE 5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	7.996	7.619
Valutakurstab	141	-
	<u>8.137</u>	<u>7.619</u>
NOTE 6 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-	-
Reg. tidl. års skat	1.085	-
Ændring i udskudt skat	2.157	-
Årets skat i alt	<u>3.242</u>	<u>-</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

1.000 kr.	Koncern		
	Software, licenser mv.	Kunde- forhold	Goodwill
NOTE 7 Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris ved koncernetablering	40.079	80.000	352.355
Tilgang i årets løb	17.451		-
Afgang i årets løb	-	-	-
Kostpris ultimo	57.530	80.000	352.355
Afskrivninger primo	-	-	-
Årets afskrivninger	(18.939)	(12.000)	(14.008)
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-	-	-
Afskrivninger ultimo	(18.939)	(12.000)	(14.008)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.590	68.000	338.347
Afskrives over	5 år	5 år	20 år

Software, licenser mv. indeholder egenudviklet software, som vedrører udvikling af effektive processer i selskabets IT-drift samt udvikling af services til kunder.

Goodwill afskrives linært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør op til 20 år ved investering i strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
	NOTE 8 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris ved koncernetablering	74.582	3.580	78.162
Tilgang i årets løb	7.540	441	7.981
Afgang i årets løb	-	-	-
Kostpris ultimo	82.122	4.021	86.143
Af- og nedskrivninger ved koncernetablering	-	-	-
Årets afskrivninger	(32.168)	(2.474)	(34.642)
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-	-	-
Afskrivninger ultimo	(32.168)	(2.474)	(34.642)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.954	1.547	51.501
Afskrives over	3-5 år	5 år	

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	Koncern	Moderselskab
1.000 kr.	31.12.2017	31.12.2017
NOTE 9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris ved stiftelse		-
Årets tilgang		523.407
Årets afgang		-
Kostpris ultimo		<u>523.407</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>523.407</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital*	Årets resultat*
Itadel A/S, Aarhus	100%	132.203	(3.966)

* Jf. årsrapport for 2017.

	Koncern	Moderselskab
	31.12.2017	31.12.2017
NOTE 10 Deposita		
Kostpris ved koncernetablering	1.993	-
Tilgang i årets løb	2.800	-
	<u>4.793</u>	<u>-</u>

NOTE 11 Periodeafgrænsningsposter

Koncernens periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

NOTE 12 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 225.685 anparter a 1 DKK. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	Koncern	Moderselskab
1.000 kr.	31.12.2017	31.12.2017

NOTE 12 Anpartskapital (fortsat)

Der har været følgende bevægelser på anpartskapitalen:

Anpartskapital ved stiftelse		50
Kapitalforhøjelser i 2017		176
		<u>226</u>

NOTE 13 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	(31.721)	(10.057)
	<u>(31.721)</u>	<u>(10.057)</u>

NOTE 14 Udskudt skat

Saldo ved koncernetablering	13.841	-
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	(2.157)	-
Saldo ultimo	<u>11.684</u>	<u>-</u>

NOTE 15 Gæld til kreditinstitutter

Gælden forfalder således:

Kortfristet gæld:

Forfalder inden 1 år	49.974	19.077
----------------------	--------	--------

Langfristet gæld

Forfalder mellem 1 og 5 år	145.000	145.000
Efter 5 år	140.000	140.000
	<u>334.974</u>	<u>304.077</u>

NOTE 16 Anden gæld (langfristet)

Anden gæld (langfristet) forfalder om mellem 1-5 år.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	Koncern	Moderselskab
1.000 kr.	31.12.2017	31.12.2017

NOTE 17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

NOTE 18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	(1.141)
Finansielle omkostninger	8.137
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	79.589
Skat af årets resultat	(3.242)
Deposita	(2.800)
Andre reguleringer	(13.671)
	<u>66.872</u>

NOTE 19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	(19.227)
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser i øvrigt	(3.387)
	<u>(22.614)</u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

NOTE 20 Eventualforpligtelser og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejeforpligtelser med uopsigelsesperiode på 12 mdr. Lejeforpligtelserne udgør 11.454 t. DKK pr. 31.12.2017

Pantsætninger og sikkerheder o.l

Til sikkerhed for moderselskabets- og datterselskabets gæld til pengeinstitut har moderselskabet MIE5 Holding 1 ApS pantsat aktierne i Itadel A/S.

Moderselskabet har ligeledes kautioneret for datterselskabet Itadel A/S' gæld til pengeinstitut.

Sambeskatning

Moderselskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i MIE5 Holding 1 ApS-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil endvidere kunne medføre en ændring i selskabets hæftelse.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

31.12.2017

NOTE 21 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Maj Invest Equity 5 K/S, c/o Bech-Bruun,
Langelinie Allé 35, 2100 København Ø.

Hovedanpartshaver

Ejerforhold

Maj Invest Equity 5 K/S, København ejer 96,6% af anparterne i MIE5 Holding 1 ApS.

	Koncern
Note 22 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	2017
<i>Koncern:</i>	
EY:	
Revisionshonorar	63
PricewaterhouseCoopers:	
Revisionshonorar	185
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	65
	<hr/>
	313
	<hr/>