

MIE5 Holding 7 ApS

Gammeltorv 18
1457 København K
CVR-nr. 40032770

Årsrapport 16.11.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.03.2020

Dirigent

Navn: Jakob Vestergaard Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	9
Koncernens balance pr. 30.09.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MIE5 Holding 7 ApS

Gammeltorv 18

1457 København K

CVR-nr.: 40032770

Hjemsted: København

Regnskabsår: 16.11.2018 - 30.09.2019

Direktion

Kasper Skovgaard Kristensen

Niels Garde Toft

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 16.11.2018 - 30.09.2019 for MIE5 Holding 7 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16.11.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11.03.2020

Direktion

Kasper Skovgaard Kristensen

Niels Garde Toft

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MIE5 Holding 7 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MIE5 Holding 7 ApS for regnskabsåret 16.11.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 16.11.2018 - 30.09.2019 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Odense, den 11.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Gert Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35430

Ledelsesberetning

	2018/19
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	28.445
Driftsresultat	(892)
Resultat af finansielle poster	(1.686)
Årets resultat	(4.643)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(4.643)
Samlede aktiver	225.988
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.464
Egenkapital	88.581
Egenkapital ekskl. minoriteter	65.853
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.140
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(180.037)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	182.924

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	(7,1)
Soliditetsgrad (%)	29,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, fremstilling, servicering og salg af specialmaskiner til den plastfoliebearbejdende industri - for en væsentlig del til produktion af plastposer på rulle.

Koncernen har en fremtrædende placering på verdensmarkedet inden for sit produktområde, og langt hovedparten af omsætningen går til eksport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning og driftsresultat har været mindre tilfredsstillende og dårligere end budgetteret.

Dette skyldes især det forhold, at der på flere markeder er politiske overvejelser om regulering af forbruget af plastposer. Markedet justerer sig for nuværende til alternative og miljømæssigt optimale løsninger, som f.eks. poser i komposterbar biofolie eller tykkere poser, som lettere at indsamle, så råvarerne kan genbruges til at producere nye poser.

Koncernens teknologi og markedsføring, som er gennemført de seneste år, vil være afgørende for at sikre, at selskabet kan tilbyde de bedste løsninger til et marked, som i stigende grad vil efterspørge miljømæssige bedre produkter.

De store investeringer i udvikling og markedsføring, som er gennemført de seneste år, har været afgørende for den positive udvikling i koncernens resultater, og også i dette regnskabsår bidraget til et godt salg til nye kunder og på nye markeder.

Koncernens likviditet har været stabil og tilfredsstillende over hele året.

Forventet udvikling

Ordreindgangen forventes fortsat at udvikle sig positivt både på eksisterende og nye markeder, og resultat forventes ligeledes forbedret i forhold til dette regnskabsår.

Organisationen er gearet til at realisere den budgetterede omsætning og dermed sikre tilfredsstillende indtjening.

Særlige risici

Koncernen er risikoeksponeret over for det generelle økonomiske klima, herunder markedsudviklingen indenfor koncernens branche. Koncernledelsen monitorerer løbende markedsudviklingen.

Koncernen er risikoeksponeret over for valutaudviklingen på især USD og EUR. Ledelsen monitorerer valutaudviklingen og vurderer løbende tiltag for at minimere valutarisikoen.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Der optimeres løbende på maskinernes energi- og ressourceforbrug, og der er i regnskabsåret gennemført udviklingsarbejder, som yderligere skal bidrage til optimeringen.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen arbejder løbende med forskning og udvikling af nye teknologier og produktinnovation, hvilket skal sikre koncernens markedsposition.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	28.444.746
Distributionsomkostninger	1	(9.787.559)
Administrationsomkostninger	1, 2	(19.549.417)
Driftsresultat		(892.230)
Andre finansielle indtægter		413.914
Andre finansielle omkostninger	3	(2.100.261)
Resultat før skat		(2.578.577)
Skat af årets resultat	4	(2.064.056)
Årets resultat	5	(4.642.633)

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.145.335
Erhvervede patenter		387.636
Erhvervede licenser		311.548
Goodwill		136.409.119
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>141.253.638</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		946.217
Indretning af lejede lokaler		1.590.063
Materielle anlægsaktiver	7	<u>2.536.280</u>
Anlægsaktiver		<u>143.789.918</u>
Råvarer og hjælpematerialer		16.226.126
Varer under fremstilling		12.642.590
Varebeholdninger		<u>28.868.716</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.471.762
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	21.618.299
Andre tilgodehavender		4.104.313
Periodeafgrænsningsposter		1.355.197
Tilgodehavender		<u>43.549.571</u>
Likvide beholdninger		<u>9.779.837</u>
Omsætningsaktiver		<u>82.198.124</u>
Aktiver		<u>225.988.042</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		100.000
Overført overskud eller underskud		65.752.737
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		65.852.737
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		22.727.781
Egenkapital		88.580.518
Udskudt skat	9	3.460.430
Andre hensatte forpligtelser		2.144.356
Hensatte forpligtelser		5.604.786
Bankgæld		89.900.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.166.985
Skyldig selskabsskat		1.838.600
Anden gæld		424.329
Langfristede gældsforpligtelser	10	94.329.914
Bankgæld		1.751.844
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	631.305
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.941.939
Skyldig selskabsskat		2.774.337
Anden gæld		8.373.399
Kortfristede gældsforpligtelser		37.472.824
Gældsforpligtelser		131.802.738
Passiver		225.988.042
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13	
Eventualforpligtelser	14	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15	
Transaktioner med nærtstående parter	16	
Dattervirksomheder	17	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	0	0
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0
Kapitalforhøjelse	50.000	69.687.040	0
Overført fra overkurs	0	(69.687.040)	69.687.040
Årets resultat	0	0	(3.934.303)
Egenkapital ultimo	100.000	0	65.752.737
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse		0	50.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.		23.436.111	23.436.111
Kapitalforhøjelse		0	69.737.040
Overført fra overkurs		0	0
Årets resultat		(708.330)	(4.642.633)
Egenkapital ultimo		22.727.781	88.580.518

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(892.230)
Af- og nedskrivninger		11.054.201
Ændringer i arbejdskapital	11	(2.880.177)
Pengestrømme vedrørende primær drift		7.281.794
Modtagne finansielle indtægter		413.914
Betalte finansielle omkostninger		(2.100.262)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(455.000)
Pengestrømme vedrørende drift		5.140.446
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(2.839.002)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(44.269)
Køb af virksomheder		(177.353.609)
Salg af anparter		200.002
Pengestrømme vedrørende investeringer		(180.036.878)
Optagelse af lån		89.900.000
Kontant kapitalforhøjelse		69.787.040
Andre pengestrømme vedrørende finansiering	12	23.237.385
Pengestrømme vedrørende finansiering		182.924.425
Ændring i likvider		8.027.993
Likvider ultimo		8.027.993
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		9.779.837
Kortfristet gæld til banker		(1.751.844)
Likvider ultimo		8.027.993

Koncernens noter

	2018/19 kr.
1. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	32.870.043
Pensioner	1.901.926
Andre omkostninger til social sikring	861.406
	35.633.375
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	80
	2018/19 kr.
2. Af- og nedskrivninger	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	10.126.818
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	927.383
	11.054.201
	2018/19 kr.
3. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	1.730.592
Øvrige finansielle omkostninger	1.513
	1.732.105
	2018/19 kr.
4. Skat af årets resultat	
Aktuel skat	1.628.391
Ændring af udskudt skat	360.103
Regulering vedrørende tidligere år	75.562
	2.064.056
	2018/19 kr.
5. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	(4.642.633)
	(4.642.633)

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.460.788	468.450	44.346	20.465.610
Tilgange	2.484.293	0	354.709	125.102.259
Kostpris ultimo	4.945.081	468.450	399.055	145.567.869
Årets afskrivninger	(799.746)	(80.814)	(87.507)	(9.158.750)
Af- og nedskrivninger ultimo	(799.746)	(80.814)	(87.507)	(9.158.750)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.145.335	387.636	311.548	136.409.119
			Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.			1.424.718	1.994.676
Tilgange			44.269	0
Kostpris ultimo			1.468.987	1.994.676
Årets afskrivninger			(522.770)	(404.613)
Af- og nedskrivninger ultimo			(522.770)	(404.613)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			946.217	1.590.063
				2018/19 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning				33.380.703
Foretagne acontofaktureringer				(12.393.709)
Overført til gældsforpligtelser				631.305
				21.618.299

Koncernens noter

	2018/19 kr.
9. Udskudt skat	
Immaterielle anlægsaktiver	1.065.794
Materielle anlægsaktiver	(91.536)
Varebeholdninger	182.342
Tilgodehavender	2.303.830
	3.460.430
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	360.103
Virksomhedsoverdragelse	3.100.327
Ultimo	3.460.430
	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser	
Bankgæld	35.000.000
	35.000.000
	2018/19 kr.
11. Ændring i arbejdskapital	
Ændring i varebeholdninger	(2.686.093)
Ændring i tilgodehavender	(3.126.338)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.932.254
	(2.880.177)
12. Andre pengestrømme vedrørende finansiering	
Andre pengestrømme vedrørende finansiering består af ekstern kapital i forbindelse med køb af datterselskabet Roll-O-Matic.	
	2018/19 kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.341.000
Leje- og leasingkontrakter løber frem til 28. februar 2023.	
14. Eventualforpligtelser	
Koncernen har indgået en aftale omkring salg af tilgodehavende. Såfremt kunden ikke betaler, har koncernen maksimalt en forpligtelse på 379 t.kr.	

Koncernens noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sydbank har virksomhedspant på 4.000 t.kr. i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmidler, driftsmateriel, goodwill m.m. samt rettigheder til varemærket "Roll-o-Matic", reg.nr. VR 197003129 med en bogført værdi på 87.926 t.kr.

Sydbank har løsøre pantebrev på 1.000 t.kr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel og goodwill med en bogført værdi på 19.344 t.kr.

16. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Der er i henhold i årsregnskabslovens § 98c stk. 3 ikke oplyst om transaktioner med helejede dattervirksomheder.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
17. Dattervirksomheder			
RoM Invest ApS	København	ApS	74,3
Roll-o-Matic A/S	Assens	A/S	100,0
Roll-o-Matic inc.	Texas, USA	Inc.	100,0

Roll-o-Matic A/S og Roll-o-Matic inc. er 100% ejet af RoM Invest ApS.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		0
Administrationsomkostninger		(74.670)
Driftsresultat		(74.670)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.157.520)
Andre finansielle omkostninger	2	(956)
Resultat før skat		(2.233.146)
Skat af årets resultat	3	16.600
Årets resultat	4	(2.216.546)

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		67.416.190
Finansielle anlægsaktiver	5	67.416.190
Anlægsaktiver		67.416.190
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.114.918
Tilgodehavender		1.114.918
Likvide beholdninger		153.329
Omsætningsaktiver		1.268.247
Aktiver		68.684.437

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	100.000
Overført overskud eller underskud		67.470.494
Egenkapital		67.570.494
Skyldig selskabsskat		1.098.318
Langfristede gældsforpligtelser		1.098.318
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.625
Kortfristede gældsforpligtelser		15.625
Gældsforpligtelser		1.113.943
Passiver		68.684.437
Eventualforpligtelser	7	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9	
Transaktioner med nærtstående parter	10	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	0	0	50.000
Kapitalforhøjelse	50.000	69.687.040	0	69.737.040
Overført fra overkurs	0	(69.687.040)	69.687.040	0
Årets resultat	0	0	(2.216.546)	(2.216.546)
Egenkapital ultimo	100.000	0	67.470.494	67.570.494

Modervirksomhedens noter

	2018/19
1. Personaleomkostninger	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0
	2018/19 kr.
2. Andre finansielle omkostninger	
Renteomkostninger i øvrigt	582
Øvrige finansielle omkostninger	374
	956
	2018/19 kr.
3. Skat af årets resultat	
Refusion i sambeskatning	(16.600)
	(16.600)
	2018/19 kr.
4. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	(2.216.546)
	(2.216.546)
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	69.773.711
Afgange	(205.341)
Kostpris ultimo	69.568.370
Afskrivninger på goodwill	(101.045)
Andel af årets resultat	(2.051.135)
Nedskrivninger ultimo	(2.152.180)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	67.416.190

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
A-anparter	100.000	1	100.000
	100.000		100.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet, som er administrationsselskab, indgår i en dansk sambeskatning med dattervirksomheder. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har moderselskabet givet pant i aktier i datterselskabet med en bogført værdi på 67.416 t.kr.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut, som pr. statusdagen udgør en gæld på 0 t.kr.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på MIE5 Holding 7 ApS:

Maj Invest Equity 5 K/S

10. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Der er i henhold i årsregnskabslovens § 98c stk. 3 ikke oplyst om transaktioner med helejede dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Manglende sammenlignelighed

Da det er selskabets første regnskabsår indeholder årsrapporten ikke sammenligningstal.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 15 år. Brugstiden revurderes årligt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra bankindeståender mv. samt valutakursreguleringer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra bankgæld mv. samt valutakursreguleringer.

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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 15 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 15 år, på grund af den særlige indtjeningsprofil, som goodwillen vedrører.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.