

Systematic Library & Learning Holding A/S

Søren Frichs Vej 39
8000 Aarhus C
CVR-nr. 13209073

**Årsrapport 01.10.2015 -
30.09.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.12.2016

Dirigent



Navn: Torben Veis Marxen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.09.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Systematic Library & Learning Holding A/S
Søren Frichs Vej 39
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 13209073

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Bestyrelse

Michael Holm, formand
Torben Veis Marxen
Flemming Bent Thomsen

Direktion

Martin Brøchner-Mortensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Systematic Library & Learning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13.12.2016

Direktion



Martin Brøchner-Mortensen

Bestyrelse



Michael Holm
formand



Torben Veis Marxen



Flemming Bent Thomsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Systematic Library & Learning Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Systematic Library & Learning Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

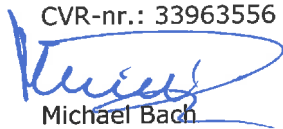
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 13.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Michael Bach

statsautoriseret revisor



Søren Lassen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele samt hermed beslægtet virksomhed.

Systematic Library & Learning Holding A/S er moderselskab for Systematic Library & Learning A/S (100%), Dantek AB (100%) samt Dantek GmbH (100%).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 7.248 t.kr., hvilket ledelsen finder tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(16.875)	0
Driftsresultat		(16.875)	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.260.679	7.455.663
Andre finansielle indtægter		0	4.539
Andre finansielle omkostninger	1	0	(2.726)
Resultat før skat		7.243.804	7.457.476
Skat af årets resultat	2	3.700	(426)
Årets resultat		7.247.504	7.457.050
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.260.679	0
Overført resultat		(13.175)	7.457.050
		7.247.504	7.457.050

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.367.217	13.479.557
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>20.367.217</u>	<u>13.479.557</u>
Anlægsaktiver		<u>20.367.217</u>	<u>13.479.557</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		492.406	190.766
Tilgodehavende selskabsskat		4.877	70.574
Tilgodehavender		<u>497.283</u>	<u>261.340</u>
Likvide beholdninger		<u>9.110</u>	<u>509.110</u>
Omsætningsaktiver		<u>506.393</u>	<u>770.450</u>
Aktiver		<u>20.873.610</u>	<u>14.250.007</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.104.460	0
Overført overskud eller underskud		(2.178.952)	8.749.383
Egenkapital		<u>17.425.508</u>	<u>10.249.383</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.441.854	3.994.374
Anden gæld		6.248	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.448.102</u>	<u>4.000.624</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.448.102</u>	<u>4.000.624</u>
Passiver		<u>20.873.610</u>	<u>14.250.007</u>
Eventualforpligtelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	0	8.749.383	10.249.383
Valutakursreguleringer	0	(71.379)	0	(71.379)
Overført til reserver	0	10.915.160	(10.915.160)	0
Årets resultat	0	7.260.679	(13.175)	7.247.504
Egenkapital ultimo	1.500.000	18.104.460	(2.178.952)	17.425.508

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	2.726
	0	2.726
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(3.700)	426
	(3.700)	426
	Kapitalan-	Kapitalan-
	dele i til-	dele i asso-
	knyttede	cierede virk-
	virksomhe-	somheder
	der	kr.
	kr.	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.262.757	54.684
Kostpris ultimo	2.262.757	54.684
Opskrivninger primo	11.216.800	0
Valutakursreguleringer	(71.379)	0
Afskrivninger på goodwill	(114.340)	0
Andel af årets resultat	7.375.019	0
Udbytte	(301.640)	0
Opskrivninger ultimo	18.104.460	0
Nedskrivninger primo	0	(54.684)
Nedskrivninger ultimo	0	(54.684)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.367.217	0

Bogført værdi af indregnet koncerngoodwill udgør 257 t.kr. pr. 30.09.2016

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Systematic Library & Learning A/S	Aarhus	100,0
Dantek AB	Växjö	100,0
Dantek GmbH	Berlin	100,0
	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Dantek Sp. z.o.o. (under konkurs)	Polen	50,0

4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Michael Holm Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskatt på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af øvrige renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

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

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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