



System TM Holding ApS
Bilsbækvej 147, Ørting, 8300 Odder

Årsrapport for 2017/18
(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. november 2018

Poul Thøgersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	16
Balance 30. juni	17
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	21
Noter til årsrapporten	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for System TM Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 13. november 2018

Direktion

Poul Thøgersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i System TM Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for System TM Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort 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. 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 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 revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 vor revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Odder, den 13. november 2018

christensen & kjær

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 32 01 24

Henrik Rysgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26692

Selskabsoplysninger

Selskabet

System TM Holding ApS
Bilsbækvej 147
Ørting
8300 Odder

CVR-nr.: 19 11 30 86

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Stiftet: 5. februar 1996

Hjemsted: Odder

Direktion

Poul Thøgersen, direktør

Revision

christensen & kjær
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rosengade 4
8300 Odder

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	101.670	89.886	78.571	75.776	64.755
Resultat før finansielle poster	26.598	23.669	19.266	19.253	14.315
Resultat af finansielle poster	-1.297	-1.095	7.609	-645	-995
Årets resultat	13.588	12.087	18.974	12.337	8.577
Balancesum	205.653	194.401	173.084	163.704	128.749
Investering i materielle anlægsaktiver	-5.475	-2.174	-8.722	-4.638	-1.035
Egenkapital	63.221	60.833	54.241	53.091	44.254
Nøgletal					
Soliditetsgrad	30,7%	31,3%	31,3%	32,4%	34,4%
Forrentning af egenkapital	21,9%	21,0%	35,4%	25,3%	21,3%
Antal medarbejdere	0	106	99	95	87

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er produktion og salg af systemløsninger til træindustrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 13.587.893, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 63.220.837.

Årets resultat lever op til ledelsens forventninger. Ordretilgangen i 2018/19 lever op til forventningerne og ledelsen har positive forventninger til årets resultat for 2018/19.

Koncernen har et ældre tilgodehavende hos en kunde på 10,5 mio. kr. Der kan være usikkerhed om betaling heraf. Det er ledelsens vurdering, at det er overvejende sandsynligt, at tilgodehavendet vil blive betalt.

Virksomhedens videnressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Ambitionen om at være markedsleder og på forkant med den teknologiske udvikling betyder, at der stilles store krav til koncernen, når det gælder opsamling og udbredelse af ny viden, og det vanskeliggør en effektiv standardisering af produkterne. Samtidig er de individuelle løsninger præget af en kompleksitet, hvor den enkelte medarbejders personlige viden spiller en afgørende rolle. Til sikring heraf foretager virksomheden en løbende uddannelse af medarbejderne.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, som er potentielle aftager af koncernens produkter. Herudover er det væsentlig for koncernen hele tiden, at være på forkant med den teknologiske udvikling indenfor koncernens aktivitetsområde.

Koncernen er som følge af sin drift eksponeret overfor udsving i valutakurser og renteniveau. For at minimere valutakursrisici, kurssikres alle indgåede ordre i udenlandsk valuta ved ordrens indgåelse med undtagelse af ordre i Euro. Efterfølgende kursudsving, i såvel positiv som negativ retning, påvirker derfor ikke den enkelte ordre.

Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernens produkter udvikles løbende i forbindelse med nye krav fra kunder samt markedsudviklingen generelt.

Der udføres ikke egentlige forskningsaktiviteter.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for System TM Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden System TM Holding ApS og dattervirksomheder, hvori System TM Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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 ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuelle tilpasning, foretages indregning i nettoomsætning i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætning svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele til tilgås selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktionsudstyr, autodrift, lokaler, salg, reklame, administration og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for System TM Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitut og kontante beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		101.670.065	89.886.498	-216.594	-460.994
Personaleomkostninger	1	-71.569.277	-63.087.189	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		30.100.788	26.799.309	-216.594	-460.994
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.502.800	-3.130.564	-71.369	-71.369
Resultat før finansielle poster		26.597.988	23.668.745	-287.963	-532.363
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	13.904.854	12.538.804
Finansielle indtægter	2	25.424	174.955	38.269	105.657
Finansielle omkostninger	3	-1.322.290	-1.270.022	-90.741	-371
Resultat før skat		25.301.122	22.573.678	13.564.419	12.111.727
Skat af årets resultat	4	-5.754.006	-5.112.600	23.474	-24.422
Resultat før minoritetsinteresser		19.547.116	17.461.078	13.587.893	12.087.305
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-5.959.223	-5.373.773	0	0
Årets resultat		13.587.893	12.087.305	13.587.893	12.087.305
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		0	5.200.000	0	5.200.000
Ekstraordinært udbytte		6.000.000	7.195.000	6.000.000	7.195.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	3.404.854	7.288.803
Overført resultat		7.587.893	-307.695	4.183.039	-7.596.498
		13.587.893	12.087.305	13.587.893	12.087.305

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktiver					
Rettigheder		2.144.692	2.890.672	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.144.692	2.890.672	0	0
Grunde og bygninger		43.356.462	40.368.866	9.268.067	9.339.436
Produktionsanlæg og maskiner		2.135.717	2.551.655	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.241.991	3.487.253	0	0
Indretning af lejede lokaler		417.224	471.645	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	51.151.394	46.879.419	9.268.067	9.339.436
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	31.842.660	28.437.806
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.001	26.250	0	0
Andre tilgodehavender		236.633	2.461.209	236.633	2.461.209
Finansielle anlægsaktiver		251.634	2.487.459	32.079.293	30.899.015
Anlægsaktiver i alt		53.547.720	52.257.550	41.347.360	40.238.451

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		10.295.760	9.377.971	0	0
Varer under fremstilling		4.801.455	6.394.822	0	0
Varebeholdninger		15.097.215	15.772.793	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	51.794.006	50.185.797	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.440.715	7.584.300	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	395.060	242.003
Andre tilgodehavender		3.252.617	2.630.806	101.605	97.775
Selskabsskat		3.055.836	1.519.402	3.055.836	1.519.402
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	2.768.738	1.944.712
Periodeafgrænsningsposter		3.388.462	2.109.364	0	0
Tilgodehavender		63.931.636	64.029.669	6.321.239	3.803.892
Likvide beholdninger		73.075.986	62.340.942	21.624.671	20.445.270
Omsætningsaktiver i alt		152.104.837	142.143.404	27.945.910	24.249.162
Aktiver i alt		205.652.557	194.400.954	69.293.270	64.487.613

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	30.526.659	27.121.805
Overført resultat		56.720.837	49.132.944	26.194.178	22.011.139
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	5.200.000	0	5.200.000
Foreslået ekstraordinært udbytte		6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Egenkapital	9	63.220.837	60.832.944	63.220.837	60.832.944
Minoritetsinteresser		13.645.138	12.187.631	0	0
Hensættelse til udskudt skat		20.086.561	16.471.002	0	0
Garantiforpligtelser		4.696.203	4.604.150	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		24.782.764	21.075.152	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		15.322.647	18.737.833	0	0
Leasingforpligtelser		675.108	1.360.830	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	15.997.755	20.098.663	0	0

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.288.499	2.063.313	0	0
Banker		185.621	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		50.970.944	41.973.116	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.085.425	15.727.168	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	5.855.342	3.615.454
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		17.091	26.715	17.091	26.715
Selskabsskat		26.659	0	0	0
Anden gæld		19.235.005	20.116.252	200.000	12.500
Periodeafgrænsningsposter		1.106.819	300.000	0	0
Deposita		90.000	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		88.006.063	80.206.564	6.072.433	3.654.669
Gældsforpligtelser i alt		104.003.818	100.305.227	6.072.433	3.654.669
Passiver i alt		205.652.557	194.400.954	69.293.270	64.487.613
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter og ejerforhold	13				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2017/18	2016/17
		kr.	kr.
Årets resultat		13.587.893	12.087.305
Reguleringer		10.846.925	13.115.473
Ændring i driftskapital		9.698.737	-13.255.096
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		34.133.555	11.947.682
Renteindbetalinger og lignende		25.424	174.955
Renteudbetalinger og lignende		-1.322.290	-1.270.022
Pengestrømme fra ordinær drift		32.836.689	10.852.615
Betalt selskabsskat		-4.342.107	-5.102.301
Pengestrømme fra driftsaktivitet		28.494.582	5.750.314
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-1.864.950
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.475.013	-2.394.682
Salg af materielle anlægsaktiver		381.000	220.269
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	269.595
Udlån		2.224.576	-54.159
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.869.437	-3.823.927
Tilbagebetaling af langfristet gæld		-4.025.821	-2.153.518
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		150.099	265.989
Betalt udbytte		-11.200.000	-5.495.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-15.075.722	-7.382.529
Ændring i likvider		10.549.423	-5.456.142
Likvider 1. juli 2017		62.340.942	67.797.084
Likvider 30. juni 2018		72.890.365	62.340.942
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		73.075.986	62.340.942
Kassekredit		-185.621	0
Likvider 30. juni 2018		72.890.365	62.340.942

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	70.329.683	62.011.569	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.239.594	1.075.620	0	0
	71.569.277	63.087.189	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	121	106	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.845	18.281
Andre finansielle indtægter	25.424	174.955	25.424	87.376
	25.424	174.955	38.269	105.657

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	59.288	0
Andre finansielle omkostninger	1.322.290	1.270.022	31.453	371
	1.322.290	1.270.022	90.741	371

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.805.651	1.862.189	-23.496	23.987
Årets udskudte skat	2.948.333	3.243.928	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	22	435	22	435
Sambeskatningsbidrag	0	6.048	0	0
	5.754.006	5.112.600	-23.474	24.422

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Rettigheder
Kostpris 1. juli 2017	3.729.900
Kostpris 30. juni 2018	3.729.900
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	839.228
Årets afskrivninger	745.980
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	1.585.208
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	2.144.692

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Kostpris 1. juli 2017	50.020.820	6.510.221	10.794.957	544.206
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	3.783.333	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.106.568	87.365	3.281.080	0
Afgang i årets løb	0	0	-1.021.470	0
Kostpris 30. juni 2018	55.910.721	6.597.586	13.054.567	544.206
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	9.651.954	3.958.566	7.307.704	72.561
Årets afskrivninger	861.445	503.303	1.220.042	54.421
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	2.040.860	0	0	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-715.170	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	12.554.259	4.461.869	7.812.576	126.982
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	43.356.462	2.135.717	5.241.991	417.224
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	530.471	1.010.567	0

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. juli 2017	9.764.813
Kostpris 30. juni 2018	9.764.813
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	425.377
Årets afskrivninger	71.369
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	496.746
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	9.268.067

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2017	0	0	1.316.000	1.316.000
Kostpris 30. juni 2018	0	0	1.316.000	1.316.000
Værdireguleringer 1. juli 2017	0	0	27.121.806	19.833.002
Årets resultat	0	0	13.904.854	12.538.804
Udbytte modtaget	0	0	-10.500.000	-5.250.000
Værdireguleringer 30. juni 2018	0	0	30.526.660	27.121.806
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	0	0	31.842.660	28.437.806

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
System TM A/S	Odder	10.000.000	70%	45.489.514	19.864.077

8 Tilgodehavender

Koncernen har et ældre tilgodehavende hos en kunde på 10,5 mio. kr. Der kan være usikkerhed om betaling heraf. Det er ledelsens vurdering, at det er overvejende sandsynligt, at tilgodehavendet vil blive betalt.

Noter

9 Egenkapital

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin- ært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	49.132.944	5.200.000	6.000.000	60.832.944
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.200.000	0	-5.200.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets resultat	0	7.587.893	0	6.000.000	13.587.893
Egenkapital 30. juni 2018	500.000	56.720.837	0	6.000.000	63.220.837

Moderelskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordin- ært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	27.121.805	22.011.139	5.200.000	6.000.000	60.832.944
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.200.000	0	-5.200.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets resultat	0	3.404.854	4.183.039	0	6.000.000	13.587.893
Egenkapital 30. juni 2018	500.000	30.526.659	26.194.178	0	6.000.000	63.220.837

Noter

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
500 -anparter á kr. 1.000	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	<u>Gæld 1. juli 2017</u>	<u>Gæld 30. juni 2018</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	20.415.933	16.773.350	1.450.703	9.505.765
Leasingforpligtelser	<u>1.746.043</u>	<u>1.512.904</u>	<u>837.796</u>	<u>0</u>
	<u>22.161.976</u>	<u>18.286.254</u>	<u>2.288.499</u>	<u>9.505.765</u>

11 Eventualposter mv.

Moderselskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 16.773, har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2018 udgør t.kr. 37.439. Gæld til pengeinstitut har koncernen sikret ved ejerpantebrev i grunde og bygninger på t.kr. 500.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har koncernen udstedt virksomhedspant på t.kr. 6.000 med pant i driftsmateriel herunder køretøjer, simple fordringer/debitorer, varelager og immaterielle rettigheder.

Ingen af moderselskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold.

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Bestyrelsesmedlem Poul Thøgersen, Bilsbækvej 147, 8300 Odder, der er hovedanpartshaver i moderselskabet System TM Holding ApS.

Øvrige nærtstående parter

Jan Jensen Samuelsen – direktør

Transaktioner

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 12.845 i 2017/18 og kr. 18.281 i 2016/17.

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 59.288 i 2017/18 og kr. 0 i 2016/17.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 395.060 den 30. juni 2018 og kr. 242.003 den 30. juni 2017.

Gæld til tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 5.855.342 den 30. juni 2018 og kr. 3.615.454 den 30. juni 2017.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra udlodning af udbytte til hovedaktionær, været gennemført transaktioner med direktion, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Poul Thøgersen, Bilsbækvej 147, 8300 Odder