



System TM Holding ApS
Bilsbækvej 147, Ørting, 8300 Odder

Årsrapport for 2019/20
(25. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2020

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	17
Balance 30. juni	18
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	22
Noter til årsrapporten	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 18. november 2020

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 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 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 konklusioner 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 18. november 2020

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 2019 - 30. juni 2020

Stiftet: 5. februar 1996

Hjemsted: Odder

Direktion

Poul Thøgersen, direktør

Revision

christensen & kjær
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rosengade 4
8300 Odder

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S
Vestergade 8 - 10
8600 Silkeborg

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	108.493	105.030	101.670	89.886	78.571
Resultat før finansielle poster	23.092	24.600	26.598	23.669	19.266
Resultat af finansielle poster	-2.766	-924	-1.297	-1.095	7.609
Årets resultat	15.254	17.964	13.588	12.087	18.974
Balancesum	214.937	247.426	205.653	194.401	173.084
Investering i materielle anlægsaktiver	-4.549	-15.123	-5.475	-2.174	-8.722
Egenkapital	81.283	91.834	76.866	60.833	54.241
Nøgletal					
Soliditetsgrad	37,8%	37,1%	37,4%	31,3%	31,3%
Forrentning af egenkapital	17,6%	21,3%	19,7%	21,0%	35,4%
Antal medarbejdere	127	129	121	106	99

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

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 15.253.568, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 81.282.623.

Årets resultat lever op til ledelsens forventninger.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernens ordretilgang i 2020/21 lever op til forventningerne og ledelsen har positive forventninger til årets resultat for 2020/21.

Selskabet har et 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 viden ressourcer, 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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for System TM Holding ApS for 2019/20 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 2019/20 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 det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. 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 mv. 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. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien, 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

System TM Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 nettoprovenuet 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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

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. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste		108.492.610	105.029.568	-2.630.188	-1.721.674
Personaleomkostninger	1	-80.301.992	-75.920.843	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		28.190.618	29.108.725	-2.630.188	-1.721.674
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.098.821	-4.508.329	-71.369	-71.369
Resultat før finansielle poster		23.091.797	24.600.396	-2.701.557	-1.793.043
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	13.348.081	13.914.403
Finansielle indtægter	2	153.986	4.988	175.894	32.106
Finansielle omkostninger	3	-2.920.162	-929.396	-1.619.588	-228.678
Resultat før skat		20.325.621	23.675.988	9.202.830	11.924.788
Skat af årets resultat	4	-5.072.053	-5.711.720	330.132	76.164
Årets resultat		15.253.568	17.964.268	9.532.962	12.000.952
Resultatdisponering	5				

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktiver					
Rettigheder		652.732	1.398.712	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	652.732	1.398.712	0	0
Grunde og bygninger		54.421.964	52.774.920	9.125.329	9.196.698
Produktionsanlæg og maskiner		2.730.751	2.888.544	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.817.371	5.610.568	0	0
Indretning af lejede lokaler		308.381	362.802	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	61.278.467	61.636.834	9.125.329	9.196.698
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	38.105.144	38.757.063
Andre værdipapirer og kapitalandele		15.001	15.001	0	0
Andre tilgodehavender		851.736	977.533	851.736	977.533
Finansielle anlægsaktiver		866.737	992.534	38.956.880	39.734.596
Anlægsaktiver i alt		62.797.936	64.028.080	48.082.209	48.931.294

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		10.791.681	10.880.056	0	0
Varer under fremstilling		11.801.101	8.746.177	0	0
Varebeholdninger		22.592.782	19.626.233	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9	19.997.513	72.016.432	10.594.043	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		10.756.261	12.780.076	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	460.058	569.468
Andre tilgodehavender		2.496.115	5.397.680	108.566	100.879
Selskabsskat		0	890.802	0	890.802
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	11.513.914	1.008.320
Periodeafgrænsningsposter		1.518.650	1.823.375	0	0
Tilgodehavender		34.768.539	92.908.365	22.676.581	2.569.469
Værdipapirer		23.228.568	0	23.228.568	0
Værdipapirer		23.228.568	0	23.228.568	0
Likvide beholdninger		71.549.410	70.863.809	2.874.775	25.470.393
Omsætningsaktiver i alt		152.139.299	183.398.407	48.779.924	28.039.862
Aktiver i alt		214.937.235	247.426.487	96.862.133	76.971.156

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	30.789.143	37.441.062
Overført resultat		58.549.367	66.121.789	27.765.608	28.680.727
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.900.000	8.600.000	5.900.000	8.600.000
Minoritetsinteresser		16.333.256	16.612.650	0	0
Egenkapital	10	81.282.623	91.834.439	64.954.751	75.221.789
Hensættelse til udskudt skat		18.674.057	24.822.154	0	0
Garantiforpligtelser		5.796.079	3.561.535	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		24.470.136	28.383.689	0	0
Banker		1.147.500	1.417.500	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		18.564.818	13.843.657	0	0
Leasingforpligtelser		1.421.853	1.550.840	0	0
Deposita		20.000	90.000	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	21.154.171	16.901.997	0	0

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	3.048.752	2.770.613	0	0
Banker		0	63.815	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		28.035.677	70.573.044	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.803.965	16.893.596	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	11.215.519	1.724.366
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		13.907	12.501	13.907	12.501
Selskabsskat		10.653.920	29.072	10.665.456	0
Anden gæld		25.474.084	19.903.721	12.500	12.500
Periodeafgrænsningsposter		10.000.000	60.000	10.000.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		88.030.305	110.306.362	31.907.382	1.749.367
Gældsforpligtelser i alt		109.184.476	127.208.359	31.907.382	1.749.367
Passiver i alt		214.937.235	247.426.487	96.862.133	76.971.156
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Årets resultat		15.253.568	17.964.268
Reguleringer		10.361.710	6.693.067
Ændring i driftskapital		31.792.094	-13.640.790
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		57.407.372	11.016.545
Renteindbetalinger og lignende		153.986	4.988
Renteudbetalinger og lignende		-2.920.163	-929.396
Pengestrømme fra ordinær drift		54.641.195	10.092.137
Betalt selskabsskat		-10.329.345	1.188.906
Pengestrømme fra driftsaktivitet		44.311.850	11.281.043
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.548.843	-15.122.871
Salg af materielle anlægsaktiver		706.082	1.196.000
Køb og salg af værdipapirer		-24.575.782	0
Udlån		0	-1.000.000
Modtagne afdrag		125.797	259.100
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-28.292.746	-14.667.771
Tilbagebetaling af langfristet gæld		-3.107.686	-2.713.378
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		7.638.000	4.009.734
Betalt udbytte		-19.800.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-15.269.686	1.296.356

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (fortsat)

Note	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i likvider	749.418	-2.090.372
Likvide beholdninger	70.863.809	73.075.986
Kassekredit	-63.815	-185.621
Likvider 1. juli 2019	70.799.994	72.890.365
Likvider 30. juni 2020	71.549.412	70.799.993
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	71.549.412	70.863.808
Kassekredit	0	-63.815
Likvider 30. juni 2020	71.549.412	70.799.993

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	78.921.305	74.642.893	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.380.687	1.277.950	0	0
	80.301.992	75.920.843	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	127	129	0	0

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

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	21.908	27.118
Andre finansielle indtægter	153.986	4.988	153.986	4.988
	153.986	4.988	175.894	32.106

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	51.648	105.947
Andre finansielle omkostninger	2.920.162	929.396	1.567.940	122.731
	2.920.162	929.396	1.619.588	228.678

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	11.220.147	987.744	-330.132	-64.548
Årets udskudte skat	-6.148.094	4.623.546	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-11.616	0	-11.616
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	112.046	0	0
	5.072.053	5.711.720	-330.132	-76.164

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	5.900.000	8.600.000	5.900.000	8.600.000
Ekstraordinært udbytte	11.200.000	0	11.200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-6.651.919	6.914.403
Overført resultat	-7.567.038	3.400.952	-915.119	-3.513.451
	9.532.962	12.000.952	9.532.962	12.000.952
Minoritetsinteresser	5.720.606	5.963.316	0	0
	15.253.568	17.964.268	9.532.962	12.000.952

6 Immaterielle anlægsaktiver**Koncern**

	Rettigheder
Kostpris 1. juli 2019	3.729.900
Kostpris 30. juni 2020	3.729.900
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	2.331.188
Årets afskrivninger	745.980
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	3.077.168
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	652.732

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. juli 2019	66.287.997	7.237.102	12.742.613	544.206
Tilgang i årets løb	2.780.841	590.000	1.178.002	0
Afgang i årets løb	0	-43.316	-1.097.123	0
Kostpris 30. juni 2020	69.068.838	7.783.786	12.823.492	544.206
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	13.513.078	4.348.558	7.132.045	181.404
Årets afskrivninger	1.133.796	747.553	2.270.662	54.421
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-43.076	-396.586	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	14.646.874	5.053.035	9.006.121	235.825
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	54.421.964	2.730.751	3.817.371	308.381
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	1.353.279	995.207	0

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger
Kostpris 1. juli 2019	9.764.813
Kostpris 30. juni 2020	9.764.813
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	568.115
Årets afskrivninger	71.369
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	639.484
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	9.125.329

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2019	0	0	1.316.000	1.316.000
Kostpris 30. juni 2020	0	0	1.316.000	1.316.000
Værdireguleringer 1. juli 2019	0	0	37.441.063	30.526.660
Årets resultat	0	0	13.348.081	13.914.403
Udbytte modtaget	0	0	-14.000.000	-7.000.000
Værdireguleringer 30. juni 2020	0	0	36.789.144	37.441.063
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	0	0	38.105.144	38.757.063

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
System TM A/S	Odder	10.000.000	70%	54.435.920	19.068.687

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

9 Tilgodehavender

Moderselskabet 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

10 Egenkapital

Koncern

	Virk- somhedskapital	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordi- nært udbyt- te	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	500.000	66.121.788	8.600.000	0	16.612.650	91.834.438
Valutakursregulering	0	-5.383	0	0	0	-5.383
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.600.000	0	-6.000.000	-14.600.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-11.200.000	0	-11.200.000
Årets resultat	0	-7.567.038	5.900.000	11.200.000	5.720.606	15.253.568
Egenkapital 30. juni 2020	500.000	58.549.367	5.900.000	0	16.333.256	81.282.623

Moderselskab

	Virk- somhedskapital	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den in- dre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordi- nært udbyt- te	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	500.000	37.441.062	28.680.727	8.600.000	0	75.221.789
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-8.600.000	0	-8.600.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-11.200.000	-11.200.000
Årets resultat	0	-6.651.919	-915.119	5.900.000	11.200.000	9.532.962
Egenkapital 30. juni 2020	500.000	30.789.143	27.765.608	5.900.000	0	64.954.751

Noter

10 Egenkapital (fortsat)

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

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

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

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld 1. juli 2019	Gæld 30. juni 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.687.500	1.417.500	270.000	67.500
Gæld til realkreditinstitutter	15.267.889	20.401.550	1.836.732	11.111.630
Leasingforpligtelser	2.627.221	2.363.873	942.020	0
Deposita	90.000	20.000	0	20.000
	<u>19.672.610</u>	<u>24.202.923</u>	<u>3.048.752</u>	<u>11.199.130</u>

12 Eventualforpligtelser

Koncernen har overfor tredjemand påtaget sig kautionsforpligtelser for i alt kr. 1.853.872.

Moderselskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildekat på udbytter, renter og royalties.

Afgivne garantier udgør for koncernen kr. 12.426.000.

Afgivne garantier udgør for moderselskabet kr. 10.000.000.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 20.402, har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2020 udgør t.kr. 44.815.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 6.700 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/06 2020 udgør t.kr. 34.705. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 2.700 til sikkerhed for bankgæld.

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.

Noter

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for garanti på kr. 10.000.000, stillet af moderselskabet overfor tredjemand, er deponeret værdipapirer med bogført værdi på kr. 23.228.568.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 21.908 i 2019/20 og kr. 27.118 i 2018/19.

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 51.648 i 2019/20 og kr. 105.947 i 2018/19.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 460.058 den 30. juni 2020 og kr. 569.468 den 30. juni 2019.

Gæld til tilknyttede virksomheder udgør i moderselskabet kr. 11.215.519 den 30. juni 2020 og kr. 1.724.366 den 30. juni 2019.

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