

System Holding ApS
Ved Klædebo 15
2970 Hørsholm
CVR-nr. 25 30 44 46

Årsrapport
1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 23/5-2016

Frank Daugaard Christensen

Dirigent

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for System Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 23. maj 2016

Direktion

Frank Daugaard Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i System Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for System Holding ApS for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, 23. maj 2016

GoAudit Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Jesper Præst Olsen

statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Den aktuelle skat beregnes med en for året gældende skattesats.

Aktuelle skatte tilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Selskabet er sambeskattet med de koncern forbundne virksomheder. System Holding ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af dattervirksomhedernes skattepligtige indkomst hensættes og betales af selskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomhederne i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valuta kursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under a'conto skatteordningen.

Regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve til nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapital bevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer, som består af børsnoterede aktier, måles til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Andre eksterne omkostninger		-17.750	-6.250
Resultat før finansielle poster		-17.750	-6.250
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder	4	874.199	959.839
Finansielle indtægter	1	0	2.030
Finansielle omkostninger	2	-70	-79
Resultat før skat		856.379	955.540
Skat af årets resultat	3	5.408	0
Årets resultat		861.787	955.540
 Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		1.000.000	0
Overført resultat		-138.213	955.540
		<u>861.787</u>	<u>955.540</u>

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	2.594.549	2.220.350
Værdipapirer	5	<u>31.210</u>	<u>31.280</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.625.759</u>	<u>2.251.630</u>
Anlægsaktiver		<u>2.625.759</u>	<u>2.251.630</u>
Selskabsskat		<u>5.408</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>5.408</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>227.309</u>	<u>511.559</u>
Omsætningsaktiver		<u>232.717</u>	<u>511.559</u>
Aktiver		<u>2.858.476</u>	<u>2.763.189</u>

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.241.229	1.867.030
Overført resultat		203.497	715.909
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	49.000
Egenkapital	6	<u>2.569.726</u>	<u>2.756.939</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.750	6.250
Udbytteskat		270.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>288.750</u>	<u>6.250</u>
Gældsforpligtelser		<u>288.750</u>	<u>6.250</u>
Passiver		<u>2.858.476</u>	<u>2.763.189</u>

Hovedaktivitet

7

Eventualforpligtelser

Der er afgivet kaution til DLR Kredit for NetService Systems ApS lån kr. 4.865.000.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Selskabsskatten af koncernens sambeskatningsindkomst for 2015 er beregnet til kr. 147.862 og der er betalt kr. 180.000 i aconto skat for 2015.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Finansielle indtægter		
Kursgevinster	<u>0</u>	<u>2.030</u>
2. Finansielle udgifter		
Kurstab	<u>-70</u>	<u>-79</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>5.408</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet - fortsat

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
4. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.951.384	1.951.384
Tilgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>1.951.384</u>	<u>1.951.384</u>
Opskrivninger 1. januar	268.966	-690.873
Årets resultat	874.199	959.839
Udbytte fra datterselskab	<u>-500.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>643.165</u>	<u>268.966</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.594.549</u>	<u>2.220.350</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og Ejerandel	Selskabskapital	Årets resultat
ServicePartner Danmark A/S	Hørsholm	100%	TDKK 500	834.526
NetService Systems ApS	Hørsholm	100%	TDKK 125	<u>39.673</u>
				<u>874.199</u>

5. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Værdi- papirer
Kostpris 1. januar	39.999
Årets tilgang	0
Årets afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>39.999</u>
Op- eller nedskrivninger 1. januar	-8.719
Årets regulering	<u>-70</u>
Op- eller nedskrivninger 31. december	<u>-8.789</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>31.210</u>

Noter til årsregnskabet - fortsat

6. Egenkapital

	Anparts kapital	Reserve for netto opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	1.867.030	715.909	49.000	2.756.939
Betalt udbytte				-49.000	-49.000
Udbytte fra datterselskab		-500.000	500.000		0
Årets resultat		874.199	-12.412	0	861.787
Foreslået ekstraordinært udbytte			-1.000.000	1.000.000	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte				-1.000.000	-1.000.000
Foreslået udbytte			0	0	0
Egenkapital 31. december 2015	125.000	2.241.229	203.497	0	2.569.726

Anpartskapitalen består af 1.250 stk. anparter á DKK 100 eller i alt DKK 125.000.
Anparterne ejes 100 % af Frank Daugaard Christensen, Byengen 164, 2980 Kokkedal.

7. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er servicering af og handel med kommunikationsudstyr, kontormaskiner og edb samt hermed beslægtede områder, herunder gennem besiddelse af kapitalandele i andre selskaber.