

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

Årsrapport
1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 25/5-2018

Frank Daugaard Christensen

Dirigent

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 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 25. maj 2018

Direktion

Frank Daugaard Christensen

Til kapitalejeren i System Holding ApS.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for System Holding ApS/Servicepartner A/S for regnskabsåret 1/1 2017 - 31/12 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar for udvidet gennemgang af årsregnskabet

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

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og danske revisorers 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. 31/12 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. maj 2018

GoAudit
Revisionsanpartsselskab
(CVR.nr. 37 20 59 07)

Jesper Præst Olsen
Statsautoriseret Revisor
mne35537

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>2017</u>	<u>2016</u>
Andre eksterne omkostninger		-19.875	-20.307
Resultat før finansielle poster		-19.875	-20.307
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder	4	1.093.986	1.337.049
Finansielle indtægter	1	2.768	3.011
Finansielle omkostninger	2	-5.152	-15
Resultat før skat		1.071.727	1.319.738
Skat af årets resultat	3	4.905	3.829
Årets resultat		1.076.632	1.323.567
 Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		0	50.600
Udbytte		500.000	51.700
Reserve for nettopskrivning		1.093.986	1.337.049
Overført resultat		-517.354	-115.782
		1.076.632	1.323.567

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	3.275.584	3.931.598
Værdipapirer	5	<u>35.320</u>	<u>33.670</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.310.904</u>	<u>3.965.268</u>
Anlægsaktiver		<u>3.310.904</u>	<u>3.965.268</u>
Tilgode tilknyttede virksomheder		7.736	0
Selskabsskat		<u>29.144</u>	<u>3.945</u>
Tilgodehavender		<u>36.880</u>	<u>3.945</u>
Likvide beholdninger		<u>1.588.591</u>	<u>81.460</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.625.471</u>	<u>85.405</u>
Aktiver		<u>4.936.375</u>	<u>4.050.673</u>

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anpartskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.672.264	3.578.278
Overført resultat		1.570.361	87.715
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>500.000</u>	<u>51.700</u>
Egenkapital	6	<u>4.867.625</u>	<u>3.842.693</u>
Diverse kreditorer		68.750	31.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>176.730</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>68.750</u>	<u>207.980</u>
Gældsforpligtelser		<u>68.750</u>	<u>207.980</u>
Passiver		<u>4.936.375</u>	<u>4.050.673</u>
Personaleomkostninger	7		
Hovedaktivitet	8		

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 2017 er beregnet til kr. 220.264 og der er betalt kr. 24.000 i aconto skat for 2017.

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Finansielle indtægter		
Renteindtægter	33	26
Kursgevinster og udbytte	2.735	2.985
	<u>2.768</u>	<u>3.011</u>
2. Finansielle udgifter		
Renter	<u>5.152</u>	<u>15</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>4.905</u>	<u>3.829</u>

Noter til årsregnskabet - fortsat

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
4. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.951.384	1.951.384
Tilgang	<u>250.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>2.201.384</u>	<u>1.951.384</u>
Opskrivninger 1. januar	1.980.214	643.165
Årets resultat	1.093.986	1.337.049
Udbytte fra datterselskab	<u>-2.000.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.074.200</u>	<u>1.980.214</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.275.584</u>	<u>3.931.598</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og Ejerandel	Selskabskapital	Årets resultat
ServicePartner Danmark A/S	Hørsholm	100%	TDKK 500	1.021.497
NetService Systems ApS	Hørsholm	100%	TDKK 125	72.489
StayOnline A/S	Hørsholm	50%	TDKK 250	<u>-</u>
				<u>1.093.986</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	-6.329
Årets regulering	<u>1.650</u>
Op- eller nedskrivninger 31. december	<u>-4.679</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>35.320</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 2017	125.000	3.578.278	87.715	51.700	3.842.693
Betalt udbytte				-51.700	-51.700
Udbytte fra datterselskab		-2.000.000	2.000.000		0
Årets resultat		1.093.986	-517.354	500.000	1.076.632
Egenkapital 31. december 2017	<u>125.000</u>	<u>2.672.264</u>	<u>1.570.361</u>	<u>500.000</u>	<u>4.867.625</u>

Anpartskapitalen består af 1.250 stk. anparter á DKK 100 eller i alt DKK 125.000.

2017

2016

7. Personaleomkostninger

Gennemsnitlige antal ansatte

0

0

8. 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.