

Systematic Library & Learning A/S

CVR-nr. 59082418

Søren Frichs Vej 39

8000 Aarhus C

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.02.2016

Dirigent

Navn: Torben Veis Marxen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014/15	11
Balance pr. 30.09.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 59082418

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2014 - 30.09.2015

Bestyrelse

Michael Holm, formand
Flemming Bent Thomsen
Torben Veis Marxen

Direktion

Martin Brøchner-Mortensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.09.2015 for Systematic Library & Learning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18.02.2016

Direktion

Martin Brøchner-Mortensen
direktør

Bestyrelse

Michael Holm
formand

Flemming Bent Thomsen

Torben Veis Marxen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Systematic Library & Learning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Systematic Library & Learning A/S for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.09.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Aarhus, den 18.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Bach
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Systematic Library & Learning er et 100% ejet datterselskab af Systematic Library & Learning Holding A/S. Selskabets primære forretning er udvikling, salg og driftsafvikling af bibliotekssystemer.

Der henvises i øvrigt ledelsesberetningen for Systematic A/S for yderligere beskrivelse af forretningsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er overskud på 7.213 t.kr. mod et underskud på 2.741 t.kr. i 2013/14. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i indeværende regnskabsår modtaget et driftstilskud på 22 mio. kr. fra moderselskabet Systematic A/S. Driftstilskuddet er indregnet i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Regnskabsåret 2014/15 omfatter en 18 måneders periode, hvor sammenligningstillene ikke er direkte sammenlignelige.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og omkostninger til eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet samt alle andre danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Efter færdiggørelse af udviklingsprojektet afskrives udviklingsprojektet lineært over den budgetterede salgsperiode, dog maksimalt 5 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

2-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Bruttofortjeneste		12.009.937	17.083.969
Personaleomkostninger	1	-8.705.323	-7.851.527
Af- og nedskrivninger		<u>-903.151</u>	<u>-12.757.497</u>
Driftsresultat		2.401.463	-3.525.055
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	274.360
Andre finansielle indtægter		5.148	3.863
Andre finansielle omkostninger		<u>-42.984</u>	<u>-82.292</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.363.627	-3.329.124
Skat af ordinært resultat	2	<u>4.849.735</u>	<u>587.746</u>
Årets resultat		<u>7.213.362</u>	<u>-2.741.378</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>7.213.362</u>	<u>-2.741.378</u>
		<u>7.213.362</u>	<u>-2.741.378</u>

Balance pr. 30.09.2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		3.250.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	3.250.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.215.310	997.379
Materielle anlægsaktiver	4	1.215.310	997.379
Andre tilgodehavender		10.000	0
Finansielle anlægsaktiver		10.000	0
Anlægsaktiver		4.475.310	997.379
Fremstillede varer og handelsvarer		57.093	44.334
Varebeholdninger		57.093	44.334
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.507.966	181.551
Igangværende arbejder for fremmed regning		21.041.301	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.119.223	14.422.746
Udskudt skat		0	325.464
Andre tilgodehavender		7.154.797	1.868.201
Tilgodehavende selskabsskat		5.946.974	0
Periodeafgrænsningsposter		0	104.944
Tilgodehavender		42.770.261	16.902.906
Likvide beholdninger		1.384.152	4.429.212
Omsætningsaktiver		44.211.506	21.376.452
Aktiver		48.686.816	22.373.831

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Overført overskud eller underskud		10.652.748	3.439.386
Egenkapital		12.152.748	4.939.386
Udskudt skat		443.775	0
Hensatte forpligtelser		443.775	0
Bankgæld		0	2.010
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	3.002.806
Leverandører af varer og tjenesteydelser		543.092	3.484.648
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.651.405	0
Skyldig selskabsskat		0	1.382.266
Anden gæld		1.064.191	1.929.277
Periodeafgrænsningsposter		3.831.605	7.633.438
Kortfristede gældsforpligtelser		36.090.293	17.434.445
Gældsforpligtelser		36.090.293	17.434.445
Passiver		48.686.816	22.373.831

Eventualforpligtelser

Egenkapitaloppgørelse for 2014/15

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	3.439.386	4.939.386
Årets resultat	0	7.213.362	7.213.362
Egenkapital ultimo	1.500.000	10.652.748	12.152.748

Noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	8.470.014	7.717.508
Pensioner	151.176	0
Andre omkostninger til social sikring	84.133	25.047
Andre personaleomkostninger	0	108.972
	8.705.323	7.851.527
 Antal ansatte pr. balancedagen	 13	 12

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	-5.618.974	1.382.266
Ændring af udskudt skat	769.239	-1.970.012
	-4.849.735	-587.746

Skat er årets resultat (aktuel skat) er påvirket af driftstilskud modtaget fra moderselskabet der ikke er skattepligtigt.

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udfø- relse kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	41.367.419	0
Tilgange	0	3.250.000
Afgange	-41.367.419	0
Kostpris ultimo	0	3.250.000
 Af- og nedskrivninger primo	 -41.367.419	 0
Tilbageførsel ved afgange	41.367.419	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 0	 3.250.000

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.195.579
Tilgange	1.330.883
Afgange	-1.094.151
Kostpris ultimo	5.432.311
Af- og nedskrivninger primo	-4.198.200
Tilbageførsel af nedskrivninger	789.182
Årets afskrivninger	-807.983
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.217.001
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.215.310

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Michael Holm Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.