

**Systematic Library & Learning Holding
A/S**

CVR-nr. 13209073

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	10
Balance pr. 30.09.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 13209073

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 Holding 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 Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Systematic Library & Learning Holding 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 Holding A/S er moderselskab for Systematic Library & Learning A/S (100%), Dantek AB (100%), Dantek GmbH (100%) samt Dantek Sp. z.o.o. (50).

Systematic Library & Learning Holding A/S samt datterselskaber indgår i koncernregnskabet for Systematic A/S. Der henvises i øvrigt til ledelsesberetningen i Systematic A/S for yderligere beskrivelse af forretningsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 7.457 t.kr. før skat, hvilket ledelsen finder tilfredsstillende.

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2014/15 er det konstateret, at der har været fejl i tidligere regnskabsår. Fejlen vedrører manglende tilskrivning af renter på mellemregningen med datterselskabet Dantek GmbH i Systematic Library & Learning Holding A/S. Renterne er udelukkende blevet tilskrevet i det tyske datterselskab og udgiftsført. Fejlen behandles som fundamental fejl, hvormed sammenligningstallene er korrigeret. Det er ledelsens vurdering, at årsrapporten for 2013/14 og 2014/15 giver et retvisende billede af selskabets finansielle stilling og resultat pr. 30.06.2014 samt 30.09.2015 efter korrektion af den fundamentale fejl.

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 15 måneders periode, hvorfor sammenligningstallene ikke er direkte sammenlignelige.

Fundamentale fejl i tidligere år

Der er i tidligere år ikke sket korrekt forrentning af mellemregning med selskabets tyske datterselskab, hvor med tilgodehavendet hos datterselskabet er undervurderet. Fejlen er opstået som følge af, at der er sket forretning af mellemregningen i det tyske datterselskab mens der i det moderselskab ikke er sket forretning. Der er således opstået en forskel på 1.204 t.kr. på mellemregningerne.

Korrektionen af den fundamentale fejl kan opsummeres således:

	2014/15	2013/14
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Balance		
Tilgodehavende hos tilknyttede	<u>0</u>	<u>1.204</u>
Regulering af aktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.204</u>
 Egenkapital	 <u>0</u>	 <u>1.204</u>
Regulering af passiver i alt	<u>0</u>	<u>1.204</u>

De beløbsmæssige effekt af korrektionerne af den fundamentale fejl er indregnet direkte på egenkapitalen den 01.07.2014, mens sammenligningstallene for regnskabsåret 2013/14 ligeledes er tilpasset. Korrektionen af de fundamentale fejl påvirker således ikke resultatopgørelsen for regnskabsåret 2014/15.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af øvrige renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld.

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 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende

Anvendt regnskabspraksis

beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		0	-9.024
Bruttoresultat		0	-9.024
Af- og nedskrivninger		0	-57.170
Driftsresultat		0	-66.194
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.455.663	-3.000.404
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-465.482
Andre finansielle indtægter		4.539	9.010
Andre finansielle omkostninger	1	-2.726	-278.095
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.457.476	-3.801.165
Skat af ordinært resultat	2	-426	67.841
Årets resultat		7.457.050	-3.733.324
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		7.457.050	-3.733.324
		7.457.050	-3.733.324

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.479.557	6.042.969
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>13.479.557</u>	<u>6.042.969</u>
Anlægsaktiver		<u>13.479.557</u>	<u>6.042.969</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		190.766	186.962
Tilgodehavende selskabsskat		<u>70.574</u>	<u>455.841</u>
Tilgodehavender		<u>261.340</u>	<u>642.803</u>
Likvide beholdninger		<u>509.110</u>	<u>10.550.828</u>
Omsætningsaktiver		<u>770.450</u>	<u>11.193.631</u>
Aktiver		<u><u>14.250.007</u></u>	<u><u>17.236.600</u></u>

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		8.749.383	1.307.604
Egenkapital		10.249.383	2.807.604
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.994.374	14.422.746
Anden gæld		6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		4.000.624	14.428.996
Gældsforpligtelser		4.000.624	14.428.996
Passiver		14.250.007	17.236.600
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	103.803	1.603.803
Rettelse af fundamentale fejl	0	1.203.801	1.203.801
Valutakursreguleringer	0	-15.271	-15.271
Årets resultat	0	7.457.050	7.457.050
Egenkapital ultimo	1.500.000	8.749.383	10.249.383

Noter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	274.360
Renteomkostninger i øvrigt	2.726	3.735
	2.726	278.095
	2014/15 kr.	2013/14 kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	426	-67.841
	426	-67.841
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.262.757	54.684
Kostpris ultimo	2.262.757	54.684
Opskrivninger primo	3.780.212	0
Valutakursreguleringer	-15.271	0
Afskrivninger på goodwill	-142.925	0
Andel af årets resultat	7.598.588	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	-3.804	0
Opskrivninger ultimo	11.216.800	0
Nedskrivninger primo	0	-54.684
Nedskrivninger ultimo	0	-54.684
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.479.557	0

Bogført værdi af goodwill udgør 372 t.kr. pr. 30.09.2015.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:		
Systematic Library & Learning A/S	Aarhus	100,00
Dantek AB	Växjö	100,00
Dantek GmbH	Berlin	100,00

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:		
Dantek Sp. z.o.o. (under konkurs)	Polen	50,00

4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Michael Holm Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 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. Den samlede nettoforpligtelse fremgår af administrationsselskabets årsrapport.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Systematic Library & Learning Holding A/S indestår som selvskyldnerkautionist for datterselskabet Systematic Library & Learning A/S' mellemværende med banken. Kautionen er maksimeret til 2.500 t.kr.

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Systematic A/S, Aarhus ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.