
J.H. Schultz Holding A/S

Annexstræde 5, 2500 Valby

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 64 12 26 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /5 2019

Mark K. Dovey
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for J.H. Schultz Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 26. marts 2019

Direktion

Simon Svarrer

Bestyrelse

Lars Monrad-Gylling
formand

Jesper Hilarius Kalko

Erik Lindegaard Fabrin

Stefan Kercza

Erik Nielsen

Simon Wiese Kohrtz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i J.H. Schultz Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for J.H. Schultz Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 regnskabet 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hellerup, den 26. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Niels Henrik B. Mikkelsen

statsautoriseret revisor

mne16675

Selskabsoplysninger

Selskabet

J.H. Schultz Holding A/S
Annexstræde 5
2500 Valby
Hjemmeside: www.schultz.dk

CVR-nr.: 64 12 26 14
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Lars Monrad-Gylling, formand
Jesper Hilarius Kalko
Erik Lindegaard Fabrin
Stefan Kercza
Erik Nielsen
Simon Wiese Kohrtz

Direktion

Simon Svarrer

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Vesterbrogade 8
0900 København

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er aktiebesiddelser i dattervirksomheder. Væsentligst dattervirksomheder Schultz Information, som hjælper den offentlige sektor med digitale løsninger, der styrker fagligheden. Schultz Informations løsninger omfatter fagsystemer, selvbetjeningsløsninger, IT-projekter, lovportaler samt offentlige videnportaler.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 6.438.384, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 37.333.891.

Ændring af regnskabspraksis i datterselskab

Selskabets datterselskab J.H. Schultz Information A/S har i regnskabsåret 2018 valgt at skifte regnskabspraksis. For regnskabsåret 2017 betyder den ændrede regnskabspraksis, at kapitalandelene ændres fra TDKK 40.415 til TDKK 29.884. Tilsvarende ændres egenkapitalen fra TDKK 41.427 til TDKK 30.896. Sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre eksterne omkostninger		-65.606	-6.913
Bruttoresultat		-65.606	-6.913
Personaleomkostninger	1	-31.887	-54.308
Resultat før finansielle poster		-97.493	-61.221
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		6.434.031	3.336.140
Finansielle omkostninger		-3.220	-3.529
Resultat før skat		6.333.318	3.271.390
Skat af årets resultat	2	105.066	52.204
Årets resultat		6.438.384	3.323.594

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		6.438.384	3.323.594
		6.438.384	3.323.594

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	36.317.868	29.883.837
Finansielle anlægsaktiver		36.317.868	29.883.837
Anlægsaktiver		36.317.868	29.883.837
Udskudt skatteaktiv	5	433.969	433.781
Tilgodehavender		433.969	433.781
Likvide beholdninger		631.990	623.478
Omsætningsaktiver		1.065.959	1.057.259
Aktiver		37.383.827	30.941.096

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		26.000.000	26.000.000
Overført resultat		11.333.891	4.895.507
Egenkapital	4	37.333.891	30.895.507
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.936	17.774
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.000	2.815
Anden gæld		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		49.936	45.589
Gældsforpligtelser		49.936	45.589
Passiver		37.383.827	30.941.096
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.000	25.000
Andre personaleomkostninger	6.887	29.308
	<u>31.887</u>	<u>54.308</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Skat, sambeskatning	0	0
Årets udskudte skat	-188	-14.245
Regulering af skat vedrørende tidligere år (sambeskatning)	-104.878	-37.959
	<u>-105.066</u>	<u>-52.204</u>

Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	182.971.419	182.971.419
Tilgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	<u>182.971.419</u>	<u>182.971.419</u>
Værdireguleringer 1. januar	-153.087.582	-145.892.638
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-10.531.084
Årets resultat	<u>6.434.031</u>	<u>3.336.140</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-146.653.551</u>	<u>-153.087.582</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>36.317.868</u>	<u>29.883.837</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
J. H. Schultz Information A/S	København	10.000.000	100%	33.347.894	6.535.992
J. H. Schultz af 1661 A/S	København	500.000	100%	2.969.974	-101.961

4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	26.000.000	15.426.591	41.426.591
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis i datterselskab	0	-10.531.084	-10.531.084
Korrigeret egenkapital 1. januar	<u>26.000.000</u>	<u>4.895.507</u>	<u>30.895.507</u>
Årets resultat	0	6.438.384	6.438.384
Egenkapital 31. december	<u>26.000.000</u>	<u>11.333.891</u>	<u>37.333.891</u>

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 26.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
5 Udskudt skatteaktiv		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-433.969	-433.781
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>433.969</u>	<u>433.781</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>433.969</u>	<u>433.781</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>433.969</u>	<u>433.781</u>

Det udskudte skatteaktiv forventes anvendt i den fremtidige sambeskatning med J.H. Schultz Information A/S.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst i indkomstårene, hvor J.H. Schultz Holding fungerer som administrationselskab i sambeskatningskredsen.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.H. Schultz Holding A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabets datterselskab J.H. Schultz Information A/S har i regnskabsåret 2018 valgt at skifte regnskabspraksis. For regnskabsåret 2017 betyder den ændrede regnskabspraksis, at kapitalandelene ændres fra TDKK 40.415 til TDKK 29.884. Tilsvarende ændres egenkapitalen fra TDKK 41.427 til TDKK 30.896. Sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Bortset herfra er regnskabspraksis uændret.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for J.H. Schultz-Fonden har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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 egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.