
J.H. Schultz Information A/S

Annexstræde 5, 2500 Valby

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 89 63 48 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 16/5 2017

Mark K. Dovey
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for J.H. Schultz Information 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 27. marts 2017

Direktion

Simon Svarrer
direktør

Bestyrelse

Lars Monrad-Gylling
formand

Thomas Hertz
næstformand

Jesper Hilarius Kalko

Erik Fabrin

Simon Wiese Kohrtz

Erik Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for J.H. Schultz Information A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 27. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Niels Henrik B. Mikkelsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

J.H. Schultz Information A/S
Annexstræde 5
2500 Valby

Telefon: +45 72 28 28 27
E-mail: schultz@schultz.dk
Hjemmeside: www.schultz.dk

CVR-nr.: 89 63 48 14
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Lars Monrad-Gylling, formand
Thomas Hertz
Jesper Hilarius Kalko
Erik Fabrin
Simon Wiese Kohrtz
Erik Nielsen

Direktion

Simon Svarrer

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Moltke-Leth Advokater
Amaliegade 12
2356 København K

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Vesterbrogade 8
0900 København K

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	116.030	98.413	110.303	112.889	100.007
Bruttofortjeneste	77.557	61.023	74.026	73.267	64.518
Resultat før finansielle poster	1.672	-7.540	1.526	4.400	5.399
Resultat af finansielle poster	-87	-49	-57	18	73
Årets resultat	668	-5.919	632	2.481	3.515
Balance					
Balancesum	111.349	88.169	90.852	100.705	106.540
Egenkapital	33.998	33.330	39.249	38.617	36.136
Antal medarbejdere	93	94	104	100	96
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	1,4%	-7,7%	1,4%	3,9%	5,4%
Afkastningsgrad	1,5%	-8,6%	1,7%	4,4%	5,1%
Soliditetsgrad	30,5%	37,8%	43,2%	38,3%	33,9%
Forrentning af egenkapital	2,0%	-16,3%	1,6%	6,6%	10,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Schultz er en anerkendt leverandør af IT-projekter, fagsystemer og indholdsløsninger. Vi står bag flere af Danmarks stærkeste digitale værktøjer, der dagligt støtter tusindvis af fagfolk i deres arbejde med at rådgive og vejlede mennesker ud fra et korrekt og opdateret grundlag. Vi arbejder åbent og agilt i et tæt samarbejde med kunderne og sikrer derigennem ressourceoptimering, effektivisering og bedre service til brugerne. Læs mere om Schultz og vores kompetencer på schultz.dk.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 668.084, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 33.998.457.

Ledelsen vurderer, at selskabets udvikling i 2016 har været tilfredsstillende.

Schultz har pr. 1. december 2016 overtaget EG Kommuneinformation A/S' lovinformationsforretning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2017 høj omsætningsvækst og et bedre resultat end i 2016.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning		116.029.666	98.412.904
Produkt- og projektomkostninger		-26.199.501	-24.939.108
Andre eksterne omkostninger		-12.272.830	-12.451.102
Bruttoresultat		77.557.335	61.022.694
Personaleomkostninger	1	-62.099.691	-56.899.865
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-13.785.493	-11.662.976
Resultat før finansielle poster		1.672.151	-7.540.147
Finansielle indtægter		38.929	38.893
Finansielle omkostninger		-125.549	-88.268
Resultat før skat		1.585.531	-7.589.522
Skat af årets resultat	3	-917.447	1.670.922
Årets resultat		668.084	-5.918.600

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Øvrige lovpligtige reserver	2.982.589	0
Overført resultat	-2.314.505	-5.918.600
	668.084	-5.918.600

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Udviklingsprojekter		31.111.481	36.076.998
Goodwill		36.627.536	5.920.047
Udviklingsprojekter under udførelse		656.509	2.353.125
Immaterielle anlægsaktiver	5	68.395.526	44.350.170
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		260.553	462.995
Materielle anlægsaktiver	6	260.553	462.995
Deposita		1.928.598	1.907.088
Finansielle anlægsaktiver		1.928.598	1.907.088
Anlægsaktiver		70.584.677	46.720.253
Færdigvarer og handelsvarer		122.044	173.620
Varebeholdninger		122.044	173.620
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.608.601	31.576.306
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	1.440.260	4.347.890
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.218	55.625
Andre tilgodehavender		23.233	65.154
Selskabsskat		785.371	2.453.688
Periodeafgrænsningsposter		1.983.104	2.546.539
Tilgodehavender		38.868.787	41.045.202
Likvide beholdninger		1.773.675	229.641
Omsætningsaktiver		40.764.506	41.448.463
Aktiver		111.349.183	88.168.716

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		2.982.589	0
Overført resultat		21.015.868	23.330.374
Egenkapital	7	33.998.457	33.330.374
Hensættelse til udskudt skat	8	5.104.753	3.269.819
Andre hensættelser		1.500.000	1.500.000
Hensatte forpligtelser		6.604.753	4.769.819
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	20.000.000	0
Kreditinstitutter		0	417.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.590.886	5.542.157
Gæld til tilknyttede virksomheder	9	5.051.474	0
Anden gæld		20.283.869	20.662.404
Periodeafgrænsningsposter		20.819.744	23.446.276
Kortfristede gældsforpligtelser		50.745.973	50.068.523
Gældsforpligtelser		70.745.973	50.068.523
Passiver		111.349.183	88.168.716
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	58.895.080	56.983.994
Pensioner	4.462.671	4.324.043
Andre omkostninger til social sikring	523.987	532.812
Andre personaleomkostninger	688.586	492.130
	64.570.324	62.332.979
Overført til udviklingsprojekter	-2.470.633	-5.433.114
	62.099.691	56.899.865
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.555.545	2.710.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	93	94
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	13.401.463	10.674.831
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	384.030	988.145
	13.785.493	11.662.976
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	1.834.934	4.217.027
Udskudt skat, relateret til skattekreditordningen	-917.487	-5.887.949
	917.447	-1.670.922
4 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.440.260	4.446.185
Modtagne acontobetalingen	0	-98.295
	1.440.260	4.347.890

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklings- projekter	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar 2016	58.422.031	18.428.398	2.353.125	79.203.554
Tilgang i årets løb	0	33.276.424	4.170.395	37.446.819
Overførsel	5.867.011	0	-5.867.011	0
Kostpris 31. december 2016	<u>64.289.042</u>	<u>51.704.822</u>	<u>656.509</u>	<u>116.650.373</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	22.345.033	12.508.351	0	34.853.384
Årets afskrivninger	<u>10.832.528</u>	<u>2.568.935</u>	<u>0</u>	<u>13.401.463</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>33.177.561</u>	<u>15.077.286</u>	<u>0</u>	<u>48.254.847</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>31.111.481</u>	<u>36.627.536</u>	<u>656.509</u>	<u>68.395.526</u>

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye funktioner til virksomhedens eksisterende løsninger henholdsvis nye løsninger. De igangværende udviklingsprojekter forventes færdiggjort i 1. halvår af 2017. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at de nye funktioner sælges og leveres til virksomhedens eksisterende, men også nye kunder. Forud for igangsætningen af projekterne har virksomheden hos kunderne undersøgt behovet for de nye tiltag, hvilket er godt modtaget. Udviklingsprojekter der er færdigudviklet vedrører hovedsagelig produkterne FASIT og Schultz Connect, der afskrives over 5 - 10 år.

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar 2016	5.638.472
Tilgang i årets løb	<u>181.588</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.820.060</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	5.175.477
Årets ned- og afskrivninger	<u>384.030</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>5.559.507</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>260.553</u>

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Reserve for udviklingsomko stninger</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar 2016	10.000.000	0	23.330.373	33.330.373
Årets resultat	<u>0</u>	<u>2.982.589</u>	<u>-2.314.505</u>	<u>668.084</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>10.000.000</u>	<u>2.982.589</u>	<u>21.015.868</u>	<u>33.998.457</u>

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

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

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	6.662.134	6.720.681
Materielle anlægsaktiver	-1.665.259	-2.011.418
Goodwill	1.488.890	-123.295
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	19.800	-349.678
Igangværende arbejder for fremmed regning	167.199	147.044
Hensatte forpligtelser	-462.000	-330.000
Softwarerettigheder	-330.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførel	-776.011	-783.515
	5.104.753	3.269.819

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	20.000.000	0
Langfristet del	20.000.000	0
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	5.051.474	0
	25.051.474	0

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med en forpligtelse pr. 31. december 2016 på TDKK 1.759.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på TDKK 972, hvoraf der indenfor det næste år forfalder TDKK 614 til betaling.

11 Nærtstående parter

Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner, låneoptagelser og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
J.H. Schultz Fonden	Valby

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.H. Schultz Information A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for J.H. Schultz Fonden har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

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.

Noter, regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende serviceleverancer vedrørende konsulent og implementerings leverancer indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætning svarer til salgsværdien af årets udførte arbejde (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdigørelsesgraden på balancedagen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produkt- og projektomkostninger

Produkt- og projektomkostninger indeholder det forbrug af hjælpematerialer samt omkostninger til konsulenter vedrørende produkter og projekterne, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedører regnskabsåret.

Noter, regnskabspraksis

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 J.H. Schultz Holding A/S og søsterselskaber. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er fastlagt på baggrund af ledelsens skøn.

Afskrivningsperioden for goodwill erhvervet i 2011 blev på grundlag af business casen på købstidspunktet fastlagt til 8 år. Afskrivningsperioden for goodwill erhvervet i 2016 er ubestemmelig, hvorfor denne afskrives over 10 år.

Udviklingsprojekter omfatter ekstern konsulentassistance, gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække driftsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, hvis denne er lavere. Et beløb svarende til de aktiverede udviklingsomkostninger i balancen afholdt efter 1. januar 2016 indregnes i posten "reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven formindskes i værdi som følge af afskrivningerne.

Udviklingsprojekter afskrives systematisk over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-10 år.

Noter, regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Noter, regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter, regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$