
J.H. Schultz Information A/S

Annexstræde 5, 2500 Valby

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 89 63 48 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/5 2018

Mark K. Dovey
Dirigent



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

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 22. marts 2018

Direktion

Simon Svarrer
direktør

Bestyrelse

Lars Monrad-Gyllum
formand

Stefan Kercza

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for J.H. Schultz Information A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 22. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Niels Henrik B. Mikkelsen

statsautoriseret revisor

mne16675

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-Gyelling, formand
Stefan Kerca
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>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> | <u>TDKK</u> |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 134.371 | 116.030 | 98.413 | 110.303 | 112.889 |
| Bruttofortjeneste | 92.548 | 77.557 | 61.023 | 74.026 | 73.267 |
| Resultat før finansielle poster | 5.481 | 1.672 | -7.540 | 1.526 | 4.400 |
| Resultat af finansielle poster | -780 | -87 | -49 | -57 | 18 |
| Årets resultat | 3.345 | 668 | -5.919 | 632 | 2.481 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 120.381 | 111.349 | 88.169 | 90.852 | 100.705 |
| Egenkapital | 37.343 | 33.998 | 33.330 | 39.249 | 38.617 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 107 | 93 | 94 | 104 | 100 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Overskudsgrad | 4,1% | 1,4% | -7,7% | 1,4% | 3,9% |
| Afkastningsgrad | 4,6% | 1,5% | -8,6% | 1,7% | 4,4% |
| Soliditetsgrad | 31,0% | 30,5% | 37,8% | 43,2% | 38,3% |
| Forrentning af egenkapital | 9,4% | 2,0% | -16,3% | 1,6% | 6,6% |

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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 2017 udviser et overskud på DKK 3.344.528, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 37.342.985.

Ledelsen vurderer, at selskabets udvikling i 2017 har været tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2018 høj omsætningsvækst og et bedre resultat end i 2017.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 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 | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Nettoomsætning | | 134.370.774 | 116.029.666 |
| Produkt- og projektomkostninger | | -27.797.948 | -26.199.501 |
| Andre eksterne omkostninger | | -14.024.777 | -12.272.830 |
| Bruttoresultat | | 92.548.049 | 77.557.335 |
| Personaleomkostninger | 1 | -69.964.977 | -62.099.691 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -17.101.795 | -13.785.493 |
| Resultat før finansielle poster | | 5.481.277 | 1.672.151 |
| Finansielle indtægter | | 22.688 | 38.929 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -802.262 | -125.549 |
| Resultat før skat | | 4.701.703 | 1.585.531 |
| Skat af årets resultat | 4 | -1.357.175 | -917.447 |
| Årets resultat | | 3.344.528 | 668.084 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Øvrige lovpligtige reserver | 5.805.633 | 2.982.589 |
| Overført resultat | -2.461.105 | -2.314.505 |
| | 3.344.528 | 668.084 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Udviklingsprojekter | | 26.113.642 | 31.111.481 |
| Goodwill | | 31.008.263 | 36.627.537 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 2.995.693 | 656.508 |
| Software | | 462.829 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 60.580.427 | 68.395.526 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 608.825 | 260.553 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 608.825 | 260.553 |
| Deposita | | 1.950.540 | 1.928.598 |
| Finansielle anlægsaktiver | 7 | 1.950.540 | 1.928.598 |
| Anlægsaktiver | | 63.139.792 | 70.584.677 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 111.007 | 122.044 |
| Varebeholdninger | | 111.007 | 122.044 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 43.384.330 | 34.608.601 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 8 | 1.927.147 | 1.440.260 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 138.469 | 28.218 |
| Andre tilgodehavender | | 15.098 | 23.233 |
| Selskabsskat | | 0 | 785.371 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 1.719.508 | 1.983.104 |
| Tilgodehavender | | 47.184.552 | 38.868.787 |
| Likvide beholdninger | | 9.945.905 | 1.773.675 |
| Omsætningsaktiver | | 57.241.464 | 40.764.506 |
| Aktiver | | 120.381.256 | 111.349.183 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 8.788.222 | 2.982.589 |
| Overført resultat | | 18.554.763 | 21.015.868 |
| Egenkapital | | 37.342.985 | 33.998.457 |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 6.552.583 | 5.104.753 |
| Andre hensættelser | | 1.500.000 | 1.500.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 8.052.583 | 6.604.753 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 15.000.000 | 20.000.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 15.000.000 | 20.000.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.208.971 | 4.590.886 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 11 | 5.000.000 | 5.051.474 |
| Anden gæld | | 24.256.452 | 20.283.869 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 25.520.265 | 20.819.744 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 59.985.688 | 50.745.973 |
| Gældsforpligtelser | | 74.985.688 | 70.745.973 |
| Passiver | | 120.381.256 | 111.349.183 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13 | | |
| Nærtstående parter | 14 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> DKK | <u>Reserve for udviklingsomko stninger</u> DKK | <u>Overført resultat</u> DKK | <u>I alt</u> DKK |
|---------------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|
| Egenkapital 1. januar | 10.000.000 | 2.982.589 | 21.015.868 | 33.998.457 |
| Årets resultat | 0 | 5.805.633 | -2.461.105 | 3.344.528 |
| Egenkapital 31. december | 10.000.000 | 8.788.222 | 18.554.763 | 37.342.985 |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 69.165.891 | 58.895.080 |
| Pensioner | 5.239.540 | 4.462.671 |
| Andre omkostninger til social sikring | 597.965 | 523.987 |
| Andre personaleomkostninger | 901.294 | 688.586 |
| | 75.904.690 | 64.570.324 |
| Overført til udviklingsprojekter | -5.939.713 | -2.470.633 |
| | 69.964.977 | 62.099.691 |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 3.667.482 | 3.555.544 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 107 | 93 |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 15.984.417 | 13.401.463 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 208.968 | 384.030 |
| Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 908.410 | 0 |
| | 17.101.795 | 13.785.493 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 647.500 | 58.333 |
| Andre finansielle omkostninger | 154.762 | 67.216 |
| | 802.262 | 125.549 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 1.447.830 | 1.834.934 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -90.655 | 0 |
| Udskudt skat, relateret til skatte kreditordningen | 0 | -917.487 |
| | 1.357.175 | 917.447 |

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Udviklings- projekter DKK | Goodwill DKK | Udviklings- projekter under udførelse DKK | Software DKK | I alt DKK |
|---|---------------------------------|--------------------------|---|-----------------------|--------------------------|
| Kostpris 1. januar | 64.289.042 | 51.704.812 | 656.509 | 0 | 116.650.363 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 8.614.899 | 462.829 | 9.077.728 |
| Overførsel | 6.275.715 | 0 | -6.275.715 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>70.564.757</u> | <u>51.704.812</u> | <u>2.995.693</u> | <u>462.829</u> | <u>125.728.091</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 33.177.562 | 15.077.286 | 0 | 0 | 48.254.848 |
| Årets nedskrivninger | 908.410 | 0 | 0 | 0 | 908.410 |
| Årets afskrivninger | <u>10.365.143</u> | <u>5.619.263</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>15.984.406</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>44.451.115</u> | <u>20.696.549</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>65.147.664</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>26.113.642</u> | <u>31.008.263</u> | <u>2.995.693</u> | <u>462.829</u> | <u>60.580.427</u> |

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye produkter og løsninger inden for virksomhedens to produktforretningsområder (indhold hhv. IT) hhv. nye moduler, funktionalitet o.l. til eksisterende produkter og løsninger. De igangværende udviklingsprojekter forventes færdiggjort i 1. halvår af 2018. Projekterne forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at de nye produkter og løsninger sælges og leveres til eksisterende såvel som 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 størrelsesmæssigt hovedsagelig løsningerne Fasit og Connect samt præsentationsplatformen Fundament til indholdsløsninger, men vedrører derudover også en række moduler o.l. i tilknytning til IT-løsningerne hhv. nye informationsprodukter. Udviklingsprojekter afskrives som udgangspunkt over 5 år. Enkelte dog over 3 hhv. 10 år.

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| | <u>DKK</u> |
| Kostpris 1. januar | 5.820.060 |
| Tilgang i årets løb | <u>557.240</u> |
| Kostpris 31. december | <u>6.377.300</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 5.559.507 |
| Årets ned- og afskrivninger | <u>208.968</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>5.768.475</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>608.825</u> |

7 Finansielle anlægsaktiver

| | Deposita |
|---|-------------------------|
| | <u>DKK</u> |
| Kostpris 1. januar | <u>1.950.540</u> |
| Kostpris 31. december | <u>1.950.540</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.950.540</u> |

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | <u>1.927.147</u> | <u>1.440.260</u> |
| | <u>1.927.147</u> | <u>1.440.260</u> |

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

| | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 10 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6.505.290 | 6.662.134 |
| Materielle anlægsaktiver | -1.342.197 | -1.665.259 |
| Goodwill | 1.770.001 | 1.488.890 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse | 19.800 | 19.800 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 143.473 | 167.199 |
| Hensatte forpligtelser | -507.760 | -462.000 |
| Softwarerettigheder | 0 | -330.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførel | -36.024 | -776.011 |
| | 6.552.583 | 5.104.753 |

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

11 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:

Gæld til tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Mellem 1 og 5 år | 15.000.000 | 20.000.000 |
| Langfristet del | 15.000.000 | 20.000.000 |
| Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder | 5.000.000 | 5.051.474 |
| | 20.000.000 | 25.051.474 |

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger netto, der vedrører indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med en forpligtelse pr. 31. december 2017 på TDKK 2.015.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på TDKK 631, hvoraf der indenfor det næste år forfalder TDKK 409 til betaling.

14 Nærtstående parter

Transaktioner

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

J.H. Schultz Fonden

Valby

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.H. Schultz Information A/S for 2017 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 2017 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 til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens 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 til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende 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 til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.200 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkost-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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 udlig-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning 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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne forudbetalinger, netto der vedrør indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |