
J.H. Schultz Information A/S

Annexstræde 5, 2500 Valby

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 89 63 48 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/5 2016

Mark K. Dovey
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 5. april 2016

Direktion

Simon Svarrer
direktør

Bestyrelse

Lars Monrad-Gylling
formand

Jesper Hilarius Kalko

Thomas Hertz

Erik Fabrin

Karen Trolle Schütter

Erik Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.H. Schultz Information A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 5. april 2016

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
Jesper Hilarius Kalko
Thomas Hertz
Erik Fabrin
Karen Trolle Schütter
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
Hovedvejen 112, 2600 Glostrup

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet J.H. Schultz Holding A/S.

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	98.413	110.303	112.889	100.007	96.575
Bruttofortjeneste	61.269	74.026	73.267	64.518	60.860
Resultat før finansielle poster	-7.540	1.526	4.400	5.399	9.619
Resultat af finansielle poster	-49	-57	18	73	648
Årets resultat	-5.919	632	2.481	3.515	7.101
Balance					
Balancesum	88.169	90.852	100.705	106.540	107.795
Egenkapital	33.330	39.249	38.617	36.136	32.621
Antal medarbejdere	94	104	100	96	88
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	-7,7%	1,4%	3,9%	5,4%	10,0%
Afkastningsgrad	-8,6%	1,7%	4,4%	5,1%	8,9%
Soliditetsgrad	37,8%	43,2%	38,3%	33,9%	30,3%
Forrentning af egenkapital	-16,3%	1,6%	6,6%	10,2%	21,8%

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 2015 udviser et underskud på DKK 5.918.600, hvilket ikke er tilfredsstillende. Selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 33.330.374.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes i 2016 et klart bedre resultat, drevet af en betydelig ordretilgang på jobcenterløsningen, Schultz Fasit.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 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	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		98.412.904	110.303.492
Produkt- og projektomkostninger		-24.939.108	-25.544.977
Andre eksterne omkostninger		-12.204.655	-10.732.824
Bruttoresultat		61.269.141	74.025.691
Personaleomkostninger	1	-57.146.312	-62.453.143
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-11.662.976	-10.046.710
Resultat før finansielle poster		-7.540.147	1.525.838
Finansielle indtægter		38.893	39.089
Finansielle omkostninger		-88.268	-96.390
Resultat før skat		-7.589.522	1.468.537
Skat af årets resultat	3	1.670.922	-836.330
Årets resultat		-5.918.600	632.207

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-5.918.600	632.207
		-5.918.600	632.207

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Udviklingsprojekter		36.076.998	31.107.034
Goodwill		5.920.047	8.211.679
Udviklingsprojekter under udførelse		2.353.125	4.709.528
Immaterielle anlægsaktiver	4	44.350.170	44.028.241
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		462.995	1.255.650
Materielle anlægsaktiver	5	462.995	1.255.650
Deposita		1.907.088	1.886.002
Finansielle anlægsaktiver		1.907.088	1.886.002
Anlægsaktiver		46.720.253	47.169.893
Færdigvarer og handelsvarer		173.620	102.444
Varebeholdninger		173.620	102.444
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.576.306	30.230.544
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	4.347.890	3.396.117
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		55.625	42.255
Andre tilgodehavender		65.154	193.438
Udskudt skatteaktiv		0	947.208
Selskabsskat		2.453.688	0
Periodeafgrænsningsposter		2.546.539	2.036.573
Tilgodehavender		41.045.202	36.846.135
Likvide beholdninger		229.641	6.733.744
Omsætningsaktiver		41.448.463	43.682.323
Aktiver		88.168.716	90.852.216

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Overført resultat		23.330.374	29.248.974
Egenkapital	7	33.330.374	39.248.974
Hensættelse til udskudt skat		3.269.819	0
Andre hensættelser		1.500.000	1.500.000
Hensatte forpligtelser		4.769.819	1.500.000
Medarbejderobligationer		0	843.455
Kreditinstitutter		417.686	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.542.157	2.726.262
Selskabsskat		0	132.116
Anden gæld		20.662.404	20.281.853
Periodeafgrænsningsposter		23.446.276	26.119.556
Kortfristede gældsforpligtelser		50.068.523	50.103.242
Gældsforpligtelser		50.068.523	50.103.242
Passiver		88.168.716	90.852.216
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	56.983.994	63.702.626
Pensioner	4.324.043	4.699.244
Andre omkostninger til social sikring	532.812	631.396
Andre personaleomkostninger	738.577	767.834
	62.579.426	69.801.100
Overført til udviklingsprojekter	-5.433.114	-7.347.957
	57.146.312	62.453.143
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.710.000	4.235.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	94	104
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	10.674.831	9.038.257
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	988.145	1.008.453
	11.662.976	10.046.710
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	4.217.027	836.330
Udskudt skat, relateret til skattefordordningen	-5.887.949	0
	-1.670.922	836.330

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklings- projekter	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar 2015	45.062.205	18.428.398	4.709.528	68.200.131
Tilgang i årets løb	0	0	11.003.423	11.003.423
Overførsel	13.359.826	0	-13.359.826	0
	<u>58.422.031</u>	<u>18.428.398</u>	<u>2.353.125</u>	<u>79.203.554</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	13.955.171	10.216.719	0	24.171.890
Årets afskrivninger	8.389.862	2.291.632	0	10.681.494
	<u>22.345.033</u>	<u>12.508.351</u>	<u>0</u>	<u>34.853.384</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>36.076.998</u>	<u>5.920.047</u>	<u>2.353.125</u>	<u>44.350.170</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar 2015	6.452.532
Tilgang i årets løb	188.829
Afgang i årets løb	-1.002.889
Kostpris 31. december 2015	<u>5.638.472</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	5.196.882
Årets ned- og afskrivninger	981.484
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.002.889
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>5.175.477</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>462.995</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	4.446.185	18.817.805
Modtagne acotobetalinge	-98.295	-15.421.688
	4.347.890	3.396.117

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2015	10.000.000	29.248.974	39.248.974
Årets resultat	0	-5.918.600	-5.918.600
Egenkapital 31. december 2015	10.000.000	23.330.374	33.330.374

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.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en forpligtelse frem til d. 30. juni 2016 på i alt TDKK 1.737.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på TDKK 1.656, hvoraf der indenfor det næste år forfalder TDKK 703 til betaling.

Noter til årsregnskabet

9 Nærtstående parter

Transaktioner

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.H. Schultz Information A/S for 2015 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 2015 er aflagt i DKK.

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 finansiell 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,

Regnskabspraksis

- 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 projektkostninger

Produkt- og projektkostninger 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.

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 økonomiske brugstid, der er vurderet til 8 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.

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

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

Regnskabspraksis

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 12.800 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 til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Færdigjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse gennemgås årligt for indikationer på nedskrivningsbehov. Såfremt nedskrivningsbehov identificeres, foretages en nedskrivningstest for de enkelte udviklingsprojekter. Nedskrivningstest baseres på ledelsens forventninger til virksomhedens fremtidige udvikling, herunder skøn over fremtidige pengestrømme, afkastkrav og vækstrater. Disse skøn er i sagens natur forbundet med en vis usikkerhed, og ændringer heri kan have stor effekt på udfaldet af nedskrivningstesten.

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.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraxis

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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