

JUHLSSEN A/S

Søren Frichs Vej 40, 1 th
8230 Åbyhøj

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

19/05/2017

Torben Rasmussen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

JUHLSSEN A/S

Søren Frichs Vej 40, 1 th

8230 Åbyhøj

Telefonnummer: 20144056

CVR-nr: 10023920

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor

Revisto I/S

Sandøvej 1 B

8700 Horsens

DK Danmark

CVR-nr: 26730597

P-enhed: 1009256039

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Juhlsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 06/05/2017

Direktion

Torben Rasmussen

Bestyrelse

Laurits Kristian Sørensen

Torben Rasmussen

Klaus Egekvist

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i JUHLSSEN A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JUHLSSEN A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. 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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Horsens, 06/05/2017

Lars Schou
statsautoriseret revisor
Revisto I/S
CVR: 26730597

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets driver et relationsbureau, og hjælper sine kunder med at skaffe og udvikle kunderelationer.

Usædvanlige forhold

Ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har været en god udvikling i selskabets aktiviteter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der har ikke været begivenheder efter regnskabsårets afslutning som væsentlig påvirker selskabets økonomiske stilling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår en forøget omsætning og indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

ÆNDRING I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i det omfang levering har fundet sted inden årets udgang. Omsætningen vises ikke jfr. Årsregnskabsloven § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet fremkommer som nettoomsætningen med fradrag af indkøbte ydelser og software samt andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personale omkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Udviklingsomkostninger afskrives lineært med 33,33% fra tidspunktet for færdiggørelsen. Materielle anlægsaktiver afskrives lineært med 20-33,33% fra anskaffelsestidspunktet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter optages til indkøbt ekstern assistance samt andel af selskabets egne lønomkostninger.

Der afskrives lineært over 3 år, regnet fra tidspunktet for færdiggørelsen. Restværdi kr. 0.

Projekter der udskydes eller nedprioriteres nedskrives til kr. 0.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 – 5 år, restværdi kr. 0

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender opgøres til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til vurderet salgspris. Hvis salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien hvis denne er lavere..

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder opgøres de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvorved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid hvis de er væsentlige.

Gæld i øvrigt er opgjort til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		3.953.616	3.096.772
Personaleomkostninger	1	-3.348.896	-2.743.699
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-386.712	-346.220
Resultat af ordinær primær drift		218.008	6.853
Øvrige finansielle omkostninger		-39.830	-49.203
Ordinært resultat før skat		178.178	-42.350
Skat af årets resultat	2	-42.637	4.031
Årets resultat		135.541	-38.319
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige lovpligtige reserver		510.750	
Overført resultat		-375.209	-38.319
I alt		135.541	-38.319

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		727.462	548.497
Udviklingsprojekter under udførelse		510.750	550.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	1.238.212	1.098.497
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		21.627	37.304
Materielle anlægsaktiver i alt	4	21.627	37.304
Deposita		56.681	51.997
Finansielle anlægsaktiver i alt		56.681	51.997
Anlægsaktiver i alt		1.316.520	1.187.798
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.513.107	1.068.291
Igangværende arbejder for fremmed regning		43.873	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.928	8.928
Andre tilgodehavender		0	22.500
Periodeafgrænsningsposter		110.408	47.980
Tilgodehavender i alt		1.676.316	1.147.699
Likvide beholdninger		196	196
Omsætningsaktiver i alt		1.676.512	1.147.895
Aktiver i alt		2.993.032	2.335.693

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overkurs ved emission		125.000	125.000
Reserve for udviklingsomkostninger		510.750	0
Overført resultat		-424.518	-49.309
Egenkapital i alt		711.232	575.691
Hensættelse til udskudt skat		75.627	32.990
Hensatte forpligtelser i alt		75.627	32.990
Gæld til banker		852.872	242.047
Leverandører af varer og tjenesteydelser		77.565	53.319
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.263.236	1.388.422
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	3.677
Periodeafgrænsningsposter		12.500	39.547
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.206.173	1.727.012
Gældsforpligtelser i alt		2.206.173	1.727.012
Passiver i alt		2.993.032	2.335.693

	Note
Information om særlige forudsætninger vedr. udviklingsprojekter og skatteaktiver	5

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for udviklingsomkostninger kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	125.000	0	-49.309	575.691
Årets resultat			510.750	-375.209	135.541
Egenkapital, ultimo	500.000	125.000	510.750	-424.518	711.232

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016 kr.	2015 kr.
Løn og gager	3.458.689	3.010.407
Overført til udviklingsomkostninger	-454.750	-550.000
Pensioner	332.412	199.557
Andre personale omkostninger	110.709	103.150
Refusioner	-98.164	-19.415
	3.348.896	2.743.699
Gennemsnitlig antal beskæftigede	8	7,5

2. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 kr.
Aktuel skat	0	0
Skat tidligere år	0	0
Regulering udskudt skat	-42.637	-4.031
	-42.637	-4.031

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Udviklingsomkostninger kr.
Kostpris 1. januar	1.868.850
Tilgang	510.750
Afgang	0
Kostpris 31. december	2.379.600
Af- og nedskrivning 1. januar	-770.353
Årets afskrivning	-371.035
Af- og nedskrivning 31. december	-1.141.388
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.238.212

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	39.241
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	39.241
Opskrivninger primo	0
Årets opskrivning	0
Opskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivning primo	-1.937
Årets afskrivning	-15.677
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-17.614
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.627

5. Information om særlige forudsætninger vedr. udviklingsprojekter og skatteaktiver

Loyaltii er Juhlsen A/S's samlede platform til loyalitetsprogrammer, marketing automation og online konkurrencer

Loyaltii Løsningen er gennem de seneste år blevet fundamentet for væksten i Juhlsen A/S. Især integrationen med vores løsning til julekalendere og andre online konkurrencer, som blev taget i brug til årets julekampagner, er blevet taget rigtig godt imod af kunderne. Med de nye integrationer, er det nu omkring 1/3 af omsætningen, der er baseret på Loyaltii og tilknyttede services.

Det er afgørende for vores konkurrencedygtighed fremadrettet, at vi løbende udvikler nye funktioner til platformen. Vi forventer derfor også i de kommende år, at investere en stigende del af vores ressourcer på denne udvikling.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Solidarisk hæftelse for selskabsskat og kildeskat af udbytter mv. som følge af sambeskatning.

7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Afgivet virksomhedspant for kr. 800.000 med pant i debitorer, lagre, driftsmidler og rettigheder. Bogført værdi t.kr. 2.907.

8. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Indgået leasingaftale med en restløbetid på 5 mdr. med en månedlig ydelse på ca. t.kr. 8.
Indgået leasingaftale med en restløbetid på 14 mdr. med en månedlig ydelse på ca. t.kr. 6.

9. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Traco Holding ApS, Kirketoften 14, 7130 Juelsminde
UL 2000 ApS, Fousbjergvej 36, 7100 Vejle
Havely ApS, Elmegårdsvej 21, 5464 Brenderup