



JKS Group ApS

Rødkløvervej 2
6950 Ringkøbing
CVR-nr. 21327972

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.05.2022

Klaus Busk Knudsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	12
Koncernens balance pr. 31.12.2021	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	17
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	25
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	28
Modervirksomhedens noter	29
Anvendt regnskabspraksis	34

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JKS Group ApS
Rødkløvervej 2
6950 Ringkøbing

CVR-nr.: 21327972
Hjemsted: Ringkøbing-skjern
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Jan Stampe Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for JKS Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 19.05.2022

Direktion

Jan Stampe Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JKS Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JKS Group ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 19.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Vium Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33724

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.508.486	1.201.023	1.430.428	1.607.564	1.549.924
Bruttoresultat	194.895	155.874	202.340	197.390	190.073
Driftsresultat	29.548	30.038	31.223	34.241	33.182
Resultat af finansielle poster	20.140	(1.405)	(584)	(14.496)	(6.165)
Årets resultat	44.672	17.983	43.131	13.383	24.848
Årets resultat ekskl. minoriteter	41.960	15.177	38.677	6.777	19.467
Balancesum	452.580	469.188	351.781	374.822	372.223
Investeringer i materielle aktiver	3.522	2.458	2.237	1.732	18.568
Egenkapital	177.699	144.054	127.300	101.093	97.447
Egenkapital ekskl. minoriteter	165.759	133.826	118.670	84.974	83.806
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	3.507	2.729	3.316	3.534	3.435
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	12,92	12,98	14,15	12,28	12,26
Nettomargin (%)	2,96	1,50	3,02	0,83	1,60
Egenkapitalforrentning (%)	28,01	12,02	37,98	8,03	25,77
Soliditetsgrad (%)	36,63	28,52	33,73	22,67	22,51

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at besidde aktier i virksomheder og besidde ejendomme.

Koncernens væsentligste aktiviteter består i at levere vikar- og rekrutteringsydelser indenfor en bred vifte af brancher.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2021 endte på 1.508 mio. kr. mod 1.201 mio. kr. i 2020, hvilket er en fremgang på ca. 26%. Koncernen oplever således fortsat at der i høj grad efterspørges bemandingsløsninger med hurtig omstillingsparathed for herved at øge konkurrencekraften i de danske virksomheder. I tillæg søger flere virksomheder ekstern assistance til rekrutteringsopgaverne i et marked præget af høj beskæftigelse og lav arbejdsløshed.

Koncernens resultat for 2021 viser et overskud på ca. 44,7 mio. kr., mens moderselskabets overskud er ca. 42 mio. kr.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende. Endvidere inkluderer årets resultat igen i år en del drifts- & udviklingsomkostninger relateret til opgradering af koncernens IT-infrastruktur, herunder en væsentlig digital satsning for at sikre en effektiv kommunikation med kunder, kandidater og vikarer samt at øge den interne effektivitet og konkurrencekraft.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets omsætning og resultat har udviklet sig som forventet.

Forventet udvikling

Koncernens omsætning har i første del af 2022 udviklet sig positivt. Der budgetteres med, at omsætningen og resultatet for 2022 vil overstige 2021.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernens transaktioner foregår primært i danske kroner, mens datterselskabernes transaktioner bl.a. omfatter NOK og SEK. Ledelsen anser ikke valutarisikoen for væsentlig, og der foretages derfor ikke valutakurssikring ligesom der heller ikke er valutaspekulation. Dermed anvendes der ikke finansielle instrumenter.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter har ikke væsentlig miljøpåvirkning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke væsentlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har valgt ikke at udfærdige politikker for samfundsansvar.

Koncernen har dog udarbejdet skriftlige interne retningslinjer for Code of Conduct, Anti-Corruption og Anti-Bribery, som er kommunikeret ud til alle medarbejdere, og tilgængelige på koncernens intranet sammen med retningslinjer for hvordan medarbejderne lever op til koncernens værdier i øvrigt. Gennem tæt daglig kontakt medarbejderne i mellem, og endvidere en flad ledelsesstruktur monitoreres og samarbejdes der om at overholde disse retningslinjer.

Koncernen er af den opfattelse, at der ikke umiddelbart er behov for at formalisere CSR arbejdet yderligere ud fra følgende begrundelser:

- **Miljøbelastning:** Koncernen har en minimal miljøbelastning, som primært består i elektricitet og varmeforbrug på koncernens kontorer, som alle er lejemaal, hvor det er udlejer der primært har mulighed for at påvirke belastningen. Koncernen forsøger naturligvis altid at udnytte de teknologiske muligheder der er for at mindske forbruget.
- **Menneskerettigheder:** Koncernen driver kun virksomhed i Skandinavien, som efter selskabets opfattelse har ordnede forhold på området, og koncernen overholder naturligvis al lovgivning på området.
- **Diskrimination:** Koncernen ansætter altid uden skelen til køn, alder, nationalitet, religion m.v. – koncernen vurderer alene ud fra kvalifikationer i f.t. de krav kunderne specificerer. Det kan desuden nævnes, at koncernen har en dedikeret afdeling til at rekruttere de rette kvalifikationer direkte fra udlandet, som desuden altid ansættes på samme vilkår som kollegaerne i de virksomheder de udsendes til.
- **Korruption:** Da koncernen alene opererer i Skandinavien som har ry for meget lav korruption, og desuden har udstedt retningslinjer for området Anti Corruption og Code of Conduct, vurderes der ikke at være behov for yderligere initiativer.
- **FN's Verdensmål:** Koncernen har valgt at fokusere indsatsen på mål nr. 4 & 8, henholdsvis "adgang til kvalitetsuddannelse og muligheder for livslang læring" og "vedvarende, inklusiv og bæredygtig økonomisk vækst, fuld og produktiv beskæftigelse, samt anstændigt arbejde for alle". Koncernen har valgt at fokusere på at bidrage til at øge antallet af lærlinge og elever indenfor erhvervsuddannelserne ved at identificere og levere 40 lærlinge til koncernens kunder samt 6 elever internt i selskabet. Herudover har koncernen valgt at fokusere på, at hjælpe seniorer i meningsfulde midlertidige og/eller faste jobs, som tilpasses den enkeltes behov og muligheder.

Det bør også nævnes at koncernen er medlem af Vikarbranchen under Dansk Industri. Vikarbranchen sikrer at medlemmerne lever op til etiske retningslinjer og overholder gældende lovgivning og overenskomster, ved at medlemmerne løbende lader sig kontrollere af en ekstern revisor. Dette giver en sikkerhed for kunderne, for at koncernen er en ordentlig samarbejdspartner, som sikrer at medarbejderne/vikarerne får samme løn og vilkår som fastansatte i et tilsvarende job.

I forhold til samfundsansvar i øvrigt kan nævnes, at koncernen har tegnet en lang række lokale sponsorater i diverse idrætsforeninger og netværk, ligesom koncernen er bidragsyder til f.eks. Kræftens Bekæmpelse og Skills Danmark, alt dette for at tage et socialt ansvar.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

I koncernen er JKS A/S omfattet af reglerne om opstilling af mål og politikker for det underrepræsenterede køn. Øvrige selskaber er ikke omfattet af reglerne og har derfor ikke opstillet mål og politikker.

Koncernen tror på, at mangfoldighed blandt medarbejdere – herunder en ligelig fordeling af kønnene – bidrager positivt til arbejdsmiljøet og kan medvirke til at styrke koncernens udvikling og konkurrenceevne. Alle medarbejdere skal opleve, at kulturen er åben og fordomsfri, og at den enkelte kan anvende sine evner og udnytte sit potentiale, uanset baggrund og køn. I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der gerne skal være både mandlige og kvindelige kandidater.

I JKS A/S er målsætningen, at 20% af bestyrelsesmedlemmerne og 40% af øvrige ledelsesniveauer skal være besat af det underrepræsenterede køn. Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktion, regionschefer og afdelingschefer.

Status ved udgangen af 2021 er, at 17% af JKS A/S's bestyrelse er kvinder. På øvrige ledelsesniveauer er ca. 67% af stillingerne besat af kvinder.

I koncernen ansættes og forfremmes som hidtil ledere under den præmis, at den bedst egnede altid vælges uanset køn. Samme præmis er gældende ved udvælgelse af bestyrelsesmedlemmer.

Redegørelse for politik for dataetik

I 2021 har koncernen formuleret en politik for dataetik med det formål at beskrive koncernens tilgang til dataetik og måden, hvorpå den er styrende for vores overordnede arbejde med indhentning og behandling af data. For koncernen handler dataetik om meget mere end at efterleve den gældende lovgivning. Dataetik har at gøre med den måde, vi behandler data på med respekt og indebærer overvejelser vedrørende etisk indhentning og behandling af data, hvilket vi udfolder nærmere i vores dataetik politik. Politikken beskriver, hvordan koncernen indsamler data, behandler data og sikrer beskyttelse af dataene og ikke mindst dataejerens rettigheder. Koncernen deler desuden ikke data med eller køber data af tredjeparter. Koncernen arbejder primært med personoplysninger og driftsdata, der kan relateres til databeskyttelsesforordningen og omfattes af koncernens privatlivspolitik. For koncernen er der en tæt sammenhæng mellem dataetik og EU's databeskyttelsesforordning, men vi erkender, at dataetik ikke begrænser sig til databeskyttelsesforordningen. Politikken omfatter alle koncernens juridiske enheder.

Link til politik www.jks.dk/politik-om-dataetik

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	2	1.508.486	1.201.023
Produktionsomkostninger		(1.313.591)	(1.045.149)
Bruttoresultat		194.895	155.874
Distributionsomkostninger		(15.706)	(13.037)
Administrationsomkostninger	3	(152.868)	(117.037)
Andre driftsindtægter	6	3.227	4.238
Driftsresultat		29.548	30.038
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(733)	(3.808)
Indtægter af andre finansielle aktiver		32.771	0
Andre finansielle indtægter	7	1.320	1.783
Andre finansielle omkostninger	8	(13.951)	(3.188)
Resultat før skat		48.955	24.825
Skat af årets resultat	9	(4.283)	(6.842)
Årets resultat	10	44.672	17.983

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	12	6.918	0
Erhvervede immaterielle aktiver		329	885
Goodwill		1.882	2.273
Udviklingsprojekter under udførelse	12	3.502	13.337
Immaterielle aktiver	11	12.631	16.495
Grunde og bygninger		5.213	17.460
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.311	4.550
Indretning af lejede lokaler		236	127
Materielle aktiver	13	10.760	22.137
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.302	4.034
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.731	5.769
Deposita		306	0
Andre tilgodehavender		923	2.450
Finansielle aktiver	14	11.262	12.253
Anlægsaktiver		34.653	50.885

Råvarer og hjælpematerialer		1.801	1.364
Varebeholdninger		1.801	1.364
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		343.763	267.052
Igangværende arbejder for fremmed regning		29.869	4.138
Andre tilgodehavender		6.333	5.769
Tilgodehavende skat		2.345	0
Periodeafgrænsningsposter	15	4.365	3.331
Tilgodehavender		386.675	280.290
<hr/>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.138	16.902
Værdipapirer og kapitalandele		14.138	16.902
<hr/>			
Likvide beholdninger		15.313	119.747
<hr/>			
Omsætningsaktiver		417.927	418.303
<hr/>			
Aktiver		452.580	469.188
<hr/>			

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		300	300
Reserve for valutakursreguleringer		(27)	0
Overført overskud eller underskud		165.486	133.526
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		165.759	133.826
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		11.940	10.228
Egenkapital		177.699	144.054
Udskudt skat	16	3.810	3.405
Hensatte forpligtelser		3.810	3.405
Leasingforpligtelser		0	331
Anden gæld	17	30.023	82.800
Langfristede gældsforpligtelser	18	30.023	83.131
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	18	2.029	1.187
Bankgæld		34.747	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.066	3.649
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		567	564
Skyldig skat		0	2.755
Anden gæld	19	199.639	230.441
Kortfristede gældsforpligtelser		241.048	238.598
Gældsforpligtelser		271.071	321.729
Passiver		452.580	469.188
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	4		
Af- og nedskrivninger	5		
Dagsværdioplysninger	21		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	22		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23		
Transaktioner med nærtstående parter	24		
Dattervirksomheder	25		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.
Egenkapital primo	300	0	133.526	0	133.826
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(10.000)	(10.000)
Valutakursreguleringer	0	(27)	0	0	(27)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	31.960	10.000	41.960
Egenkapital ultimo	300	(27)	165.486	0	165.759

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.228	144.054
Udbetalt ordinært udbytte	(1.200)	(1.200)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(10.000)
Valutakursreguleringer	(3)	(30)
Øvrige egenkapitalposter	203	203
Årets resultat	2.712	44.672
Egenkapital ultimo	11.940	177.699

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		29.548	30.038
Af- og nedskrivninger		11.205	2.453
Ændringer i arbejdskapital	20	(134.859)	18.607
Pengestrømme vedrørende primær drift		(94.106)	51.098
Modtagne finansielle indtægter		1.212	933
Betalte finansielle omkostninger		(2.213)	(2.129)
Refunderet/(betalt) skat		(8.978)	(4.293)
Pengestrømme vedrørende drift		(104.085)	45.609
Køb mv. af immaterielle aktiver		(6.260)	(4.530)
Salg af immaterielle aktiver		300	0
Køb mv. af materielle aktiver		(3.522)	(2.458)
Salg af materielle aktiver		13.518	958
Køb af finansielle aktiver		(1.268)	(17.739)
Salg af finansielle aktiver		1.527	1.826
Modtagne udbytter		32.771	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(8.866)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		28.200	(21.943)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(75.885)	23.666
Optagelse af lån		1.418	49.511
Afdrag på lån mv.		(53.725)	(462)
Udbetalt udbytte		(11.200)	(1.200)
Ændring i kortfristet gæld til banker		34.745	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(28.762)	47.849
Ændring i likvider		(104.647)	71.515

Likvider primo	119.747	48.457
Valutakursreguleringer af likvider	213	(225)
Likvider ultimo	15.313	119.747

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	15.313	119.747
Likvider ultimo	15.313	119.747

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Vikar- og rekrutteringsydelse	1.459.699	1.171.115
Pleje og praktisk bistand mv.	48.787	29.908
Geografiske markeder i alt	1.508.486	1.201.023

Ca. 5% af koncernens omsætning kommer fra udlandet.

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	638	644
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	8	86
Skatterådgivning	147	96
Andre ydelser	73	79
	866	905

Oversigten ovenfor omfatter honorar til Deloitte inkl. honorar i udenlandske datterselskaber.

4 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	1.269.936	1.006.664
Pensioner	86.836	71.373
Andre omkostninger til social sikring	34.856	24.996
Andre personaleomkostninger	1.279	268
	1.392.907	1.103.301
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3.507	2.729

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til ÅRL § 98B stk. 3.

5 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	622	646
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	9.022	0
Afskrivninger på materielle aktiver	1.750	1.672
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(189)	135
	11.205	2.453

6 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter modtagne COVID-19 kompensationsordninger i Danmark og udlandet.

7 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Dagsværdireguleringer	108	850
Øvrige finansielle indtægter	1.212	933
	1.320	1.783

8 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.999	2.128
Dagsværdireguleringer	11.738	0
Øvrige finansielle omkostninger	214	1.060
	13.951	3.188

9 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	3.757	5.968
Ændring af udskudt skat	405	874
Regulering vedrørende tidligere år	121	0
	4.283	6.842

10 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	10.000	0
Overført resultat	31.960	15.177
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.712	2.806
	44.672	17.983

11 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	0	2.139	8.505	13.337
Overførsler	7.001	0	0	(7.001)
Tilgange	0	72	0	6.188
Afgange	0	(500)	0	0
Kostpris ultimo	7.001	1.711	8.505	12.524
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.254)	(6.232)	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	(9.022)
Årets afskrivninger	(83)	(148)	(391)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	20	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(83)	(1.382)	(6.623)	(9.022)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.918	329	1.882	3.502

12 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedr. tilpasning af nye IT-løsninger, som forventes at bidrage med effektivisering af koncernens processer.

13 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	18.811	9.935	838
Tilgange	15	3.296	211
Afgange	(12.566)	(1.746)	(15)
Kostpris ultimo	6.260	11.485	1.034
Af- og nedskrivninger primo	(1.351)	(5.385)	(711)
Årets afskrivninger	(241)	(1.422)	(87)
Tilbageførsel ved afgange	545	633	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.047)	(6.174)	(798)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.213	5.311	236
Ikke-ejede aktiver	0	2.367	0

14 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	10.000	5.769	0	2.450
Tilgange	0	962	306	0
Afgange	0	0	0	(1.527)
Kostpris ultimo	10.000	6.731	306	923
Nedskrivninger primo	(5.966)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(923)	0	0	0
Andel af årets resultat	191	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(6.698)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.302	6.731	306	923

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Job Vision A/S	Aalborg	33,33

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger, der er afholdt senest på balancedagen, men som vedrører det efterfølgende år. Omkostningerne omfatter bl.a. annoncer, sponsorering, abonnementer og forsikring mv.

16 Udskudt skat

Bevægelser i året	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Primo	3.405	2.531
Indregnet i resultatopgørelsen	405	874
Ultimo	3.810	3.405

17 Anden gæld (langfristet)

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Feriepengeforpligtelser	30.023	82.800
	30.023	82.800

18 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Leasingforpligtelser	2.029	1.187	0	0
Anden gæld	0	0	30.023	30.023
	2.029	1.187	30.023	30.023

19 Anden gæld (kortfristet)

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Moms og afgifter	39.358	32.747
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	74.629	123.002
Feriepengeforpligtelser	76.281	65.856
Anden gæld i øvrigt	9.371	8.836
	199.639	230.441

20 Ændring i arbejdskapital

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(437)	(198)
Ændring i tilgodehavender	(104.040)	(30.246)
Ændring i leverandørgæld mv.	(30.382)	49.051
	(134.859)	18.607

21 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele t.kr.
Dagsværdi ultimo	14.138
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(9.409)

22 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.024	9.562

Koncernen har udover leje- og leasingkontrakter indgået andre kontrakter, som i uopsigelighedsperioden beløber sig til 990 t.kr.

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er virksomhedspant på 49,9 mio. kr. i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, goodwill, inventar og varebeholdninger. Den regnskbsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 316.068 t.kr.

24 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

25 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
JKS A/S	Ringkøbing	A/S	90,00
Privatplejen, Aalborg ApS	Aalborg	ApS	50,00
Privatplejen Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	50,00
Privatplejen Silkeborg ApS	Aalborg	ApS	50,00
Assistance HR Partners A/S	København	A/S	100,00
JKS Sverige AB	Sverige	AB	100,00
JKS Norge AS	Norge	AS	90,00

Privatplejen, Aalborg ApS, Privatplejen Esbjerg ApS og Privatplejen Silkeborg ApS.

Ejerandelene udgør 50%. Bestemmelser i ejaftalen i relation til afgivelse af stemmer medfører, at JKS Group ApS har bestemmende indflydelse over selskaberne.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	2	463	463
Bruttoresultat		463	463
Distributionsomkostninger		(111)	(196)
Administrationsomkostninger		(3.239)	(4.146)
Driftsresultat		(2.887)	(3.879)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.241	21.190
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(733)	(3.808)
Indtægter af andre finansielle aktiver		32.771	0
Andre finansielle indtægter	5	355	1.227
Andre finansielle omkostninger	6	(11.803)	(48)
Resultat før skat		38.944	14.682
Skat af årets resultat	7	3.016	495
Årets resultat	8	41.960	15.177

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		239	728
Immaterielle aktiver	9	239	728
Grunde og bygninger		5.213	17.460
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.100	1.419
Materielle aktiver	10	6.313	18.879
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		86.858	76.444
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.302	4.034
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.731	5.769
Andre tilgodehavender		500	2.000
Finansielle aktiver	11	97.391	88.247
Anlægsaktiver		103.943	107.854
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.970	11.014
Andre tilgodehavender		199	1.597
Tilgodehavende skat		8.531	0
Tilgodehavender		47.700	12.611
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.138	16.902
Værdipapirer og kapitalandele		14.138	16.902
Likvide beholdninger		1.415	423
Omsætningsaktiver		63.253	29.936
Aktiver		167.196	137.790

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		300	300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		66.607	56.926
Overført overskud eller underskud		98.852	76.600
Egenkapital		165.759	133.826
Udskudt skat	12	46	63
Hensatte forpligtelser		46	63
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	440	553
Bankgæld		0	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	59
Gæld til tilknyttede virksomheder		4	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		567	564
Skyldig skat		0	1.620
Anden gæld	14	380	1.103
Kortfristede gældsforpligtelser		1.391	3.901
Gældsforpligtelser		1.391	3.901
Passiver		167.196	137.790
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Dagsværdioplysninger	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	300	56.926	76.600	0	133.826
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(10.000)	(10.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(27)	0	0	(27)
Årets resultat	0	9.708	22.252	10.000	41.960
Egenkapital ultimo	300	66.607	98.852	0	165.759

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører lejeindtægter i Danmark.

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	2.131	2.560
Pensioner	20	19
Andre omkostninger til social sikring	0	19
	2.151	2.598
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til ÅRL § 98B stk. 3.

4 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	9	14
Afskrivninger på materielle aktiver	635	700
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(171)	146
	473	860

5 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	180	249
Renteindtægter i øvrigt	67	127
Dagsværdireguleringer	108	850
Øvrige finansielle indtægter	0	1
	355	1.227

6 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	48	38
Dagsværdireguleringer	11.738	0
Øvrige finansielle omkostninger	17	10
	11.803	48

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	(3.120)	(475)
Ændring af udskudt skat	(17)	(20)
Regulering vedrørende tidligere år	121	0
	(3.016)	(495)

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	10.000	0
Overført resultat	31.960	15.177
	41.960	15.177

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	750
Afgange	(500)
Kostpris ultimo	250
Af- og nedskrivninger primo	(22)
Årets afskrivninger	(9)
Tilbageførsel ved afgange	20
Af- og nedskrivninger ultimo	(11)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	239

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	18.811	1.613
Tilgange	15	562
Afgange	(12.566)	(775)
Kostpris ultimo	6.260	1.400
Af- og nedskrivninger primo	(1.351)	(194)
Årets afskrivninger	(241)	(394)
Tilbageførsel ved afgang	545	288
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.047)	(300)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.213	1.100
Ikke-ejede aktiver	0	516

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	2.752	10.000	5.769	2.000
Tilgange	0	0	962	0
Afgange	0	0	0	(1.500)
Kostpris ultimo	2.752	10.000	6.731	500
Opskrivninger primo	73.692	0	0	0
Valutakursreguleringer	(27)	0	0	0
Andel af årets resultat	21.241	0	0	0
Udbytte	(10.800)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	84.106	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	(5.966)	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	(923)	0	0
Andel af årets resultat	0	191	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	(6.698)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	86.858	3.302	6.731	500

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Job Vision A/S	Aalborg	A/S	33,33

12 Udskudt skat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	63	83
Indregnet i resultatopgørelsen	(17)	(20)
Ultimo	46	63

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.
Leasingforpligtelser	440	553
	440	553

14 Anden gæld (kortfristet)

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	124	850
Feriepengeforpligtelser	203	203
Anden gæld i øvrigt	53	50
	380	1.103

15 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele t.kr.
Dagsværdi ultimo	14.138
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(9.409)

16 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret for JKS A/S's eventuelle bankgæld. Bankgælden i JKS A/S udgør 34.747 t.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jan Stampe Nielsen, Irma Pedersens Gade 99, 9.1, 8000 Aarhus C ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen.

Ændringen medfører følgende ændringer på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på +34.745 t.kr. i 2021 og en stigning i likvide beholdninger på 34.745 t.kr. pr. 31.12.2021. Ændringen har ikke indflydelse på sammenligningstallene.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter og ydelser, herunder løn og gager, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter IT-systemer. Udviklingsprojekter vedr. tilpasning af nye IT-systemer, som forventes at bidrage med effektivisering af selskabets processer.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	1-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte. Likvider omfatter likvide beholdninger.