

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

HRJ Holding ApS

Klostergade 56 B
8000 Aarhus C

CVR-nr. 21 83 62 49

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 08/09 2020

Hanne Rou Jensen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	15
Balance pr. 31. december 2019	16
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019	20
Noter til årsrapporten	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

HRJ Holding ApS
Klostergade 56 B
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 21 83 62 49
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
Hjemsted: Aarhus

Direktion

Hanne Rou Jensen, direktør

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for HRJ Holding 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. december 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 8. september 2020

Direktion

Hanne Rou Jensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HRJ Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HRJ Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 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 koncernen eller 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. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af reglerne om indberetning af kildeskat

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen af et ulovligt kapitalejerlån ikke overholdt skattelovgivningens regler om indeholdelse og indberetning af kildeskat, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget efter balancedagen.

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget efter balancedagen.

Horsens, den 8. september 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Kasper Rostgaard Munk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44061

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	3.705	2.929	2.942	2.504	2.336
Resultat af finansielle poster	(172)	(1.117)	413	340	(145)
Årets resultat	2.638	1.322	2.615	2.214	1.550
Balance					
Balancesum	75.642	73.601	76.939	71.616	70.920
Investering i materielle anlægsaktiver	(65)	(3.266)	(484)	(520)	0
Egenkapital	51.966	49.829	49.356	46.742	44.528
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.811	(1.530)	6.874	(350)	2.889
- investeringsaktivitet	(2.215)	(2.845)	(952)	641	440
- finansieringsaktivitet	(1.611)	(1.945)	(977)	(1.001)	(3.000)
Årets forskydning i likvider	1.985	(6.320)	4.945	(710)	329
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,0 %	3,9 %	4,0 %	3,5 %	3,2 %
Soliditetsgrad	68,7 %	67,7 %	64,1 %	65,3 %	62,8 %
Forrentning af egenkapital	5,2 %	2,7 %	5,4 %	4,9 %	3,5 %
Antal medarbejdere	69	65	81	76	65

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i drift af vikarbureau for sygeplejersker, besiddelse af kapitalandele samt udlejning af fast ejendom og hermed beslægtet tilknyttet virksomhed.

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af kapitalandele samt udlejning af fast ejendom og hermed beslægtet tilknyttet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 2.637.726, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 51.966.444.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer en indtjening i 2020 på niveau med den realiserede i 2019. Koncernen forventer fortsat at have positiv likviditet i 2020

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Som følge af selskabets soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici på variabelt forrentet gæld.

Ledelsen vurderer at selskabet og koncernen ikke er væsentlig påvirket af finansielle eller forretningsmæssigerisici udover, hvad der er normalt for branchen.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Selskabet og koncernens aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentlig grad.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HRJ Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Moder og dattervirksomheder, hvori Moder direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at levering af tjenesteydelserne har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter ved udlejning af ejendomme, indregnes i resultatopgørelsen, i den periode de vedrører.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for HRJ Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre kapitalandele måles til amortiseret kostpris, hvor foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver som omfatter ansvarlig lånekapital, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og andre finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balanceløbet.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

HRJ Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		48.122.001	47.610.661	1.592.982	1.590.812
Personaleomkostninger	1	(43.699.546)	(44.065.339)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		4.422.455	3.545.322	1.592.982	1.590.812
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(717.347)	(616.052)	(575.752)	(574.457)
Resultat før finansielle poster		3.705.108	2.929.270	1.017.230	1.016.355
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	2.011.365	1.406.489
Finansielle indtægter	2	199.832	200.281	244.615	184.847
Finansielle omkostninger	3	(371.800)	(1.316.961)	(338.880)	(1.186.381)
Resultat før skat		3.533.140	1.812.590	2.934.330	1.421.310
Skat af årets resultat	4	(895.414)	(490.223)	(296.604)	(98.943)
Årets resultat		2.637.726	1.322.367	2.637.726	1.322.367
Resultatdisponering	5				

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		54.165.166	54.713.011	52.932.616	53.443.663
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		226.988	331.786	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	54.392.154	55.044.797	52.932.616	53.443.663
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	7.225.805	6.614.439
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	1.850.000	0	1.850.000	0
Andre tilgodehavender	8	300.000	0	300.000	0
Finansielle anlægsaktiver		2.150.000	0	9.375.805	6.614.439
Anlægsaktiver i alt		56.542.154	55.044.797	62.308.421	60.058.102
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.158.244	8.746.857	16.725	42.371
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.201.952	3.390.032
Andre tilgodehavender		432.808	530.432	57.347	480.431
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	1.478.560	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	164.705	141.399	0	0
Selskabsskat		0	310.135	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	609.288	310.134
Tilgodehavender		7.234.317	9.728.823	3.885.312	4.222.968
Værdipapirer		8.579.493	7.527.257	1.467.259	1.695.542
Værdipapirer		8.579.493	7.527.257	1.467.259	1.695.542
Likvide beholdninger		3.285.739	1.300.610	263.022	439.088
Omsætningsaktiver i alt		19.099.549	18.556.690	5.615.593	6.357.598

Balance pr. 31. december 2019 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver				
Aktiver i alt	<u>75.641.703</u>	<u>73.601.487</u>	<u>67.924.014</u>	<u>66.415.700</u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Overført resultat		47.596.444	49.128.718	47.596.444	49.128.718
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.170.000	500.000	4.170.000	500.000
Egenkapital		51.966.444	49.828.718	51.966.444	49.828.718
Gæld til realkreditinstitutter		13.421.727	14.476.002	13.421.727	14.476.002
Deposita		673.549	737.031	673.549	737.031
Langfristede gældsforpligtelser	11	14.095.276	15.213.033	14.095.276	15.213.033
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.049.164	1.042.557	1.049.164	1.042.557
Leverandører af varer og tjenesteydelser		68.000	190.312	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		536.375	308.584	536.375	171.442
Selskabsskat		154.261	0	141.433	0
Anden gæld		7.658.641	7.018.283	135.322	159.950
Periodeafgrænsningsposter		113.542	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		9.579.983	8.559.736	1.862.294	1.373.949
Gældsforpligtelser i alt		23.675.259	23.772.769	15.957.570	16.586.982
Passiver i alt		75.641.703	73.601.487	67.924.014	66.415.700
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	49.128.718	500.000	49.828.718
Betalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	(1.532.274)	4.170.000	2.637.726
Egenkapital 31. december 2019	200.000	47.596.444	4.170.000	51.966.444

Moderselskab

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	49.128.718	500.000	49.828.718
Betalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	(1.532.274)	4.170.000	2.637.726
Egenkapital 31. december 2019	200.000	47.596.444	4.170.000	51.966.444

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern	
		2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat		2.637.726	1.322.367
Reguleringer	15	1.784.729	2.222.955
Ændring i driftskapital	16	2.039.692	(4.103.796)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.462.147	(558.474)
Renteindbetalinger og lignende		155.194	165.894
Renteudbetalinger og lignende		(371.800)	(258.830)
Pengestrømme fra ordinær drift		6.245.541	(651.410)
Betalt selskabsskat		(434.555)	(878.153)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.810.986	(1.529.563)
Køb af materielle anlægsaktiver		(64.707)	(3.265.776)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(2.150.000)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	420.470
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(2.214.707)	(2.845.306)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(1.047.668)	(1.048.010)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(63.482)	(46.804)
Betalt udbytte		(500.000)	(850.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(1.611.150)	(1.944.814)
Ændring i likvider		1.985.129	(6.319.683)
Likvider 1. januar 2019		1.300.610	7.620.293
Likvider 31. december 2019		3.285.739	1.300.610
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.285.739	1.300.610
Likvider 31. december 2019		3.285.739	1.300.610

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	40.813.838	39.378.339	0	0
Pensioner	1.151.100	2.556.049	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	581.934	0	0
Andre personaleomkostninger	1.734.608	1.549.017	0	0
	43.699.546	44.065.339	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	65	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	153.000	86.671
Andre finansielle indtægter	199.832	200.281	91.615	98.176
	199.832	200.281	244.615	184.847
3 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	371.800	1.316.961	338.880	1.186.381
	371.800	1.316.961	338.880	1.186.381

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	918.720	488.915	296.604	96.492
Årets udskudte skat	(23.306)	1.308	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	0	2.451
	895.414	490.223	296.604	98.943
5 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte	4.170.000	500.000	4.170.000	500.000
Overført resultat	(1.532.274)	822.367	(1.532.274)	822.367
	2.637.726	1.322.367	2.637.726	1.322.367

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2019	59.546.891	2.233.391	61.780.282
Tilgang i årets løb	64.707	0	64.707
Kostpris 31. december 2019	59.611.598	2.233.391	61.844.989
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	4.833.880	1.901.608	6.735.488
Årets afskrivninger	612.552	104.795	717.347
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	5.446.432	2.006.403	7.452.835
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	54.165.166	226.988	54.392.154

Moderselskab

	Grunde og byg- ninger	I alt
Kostpris 1. januar 2019	57.445.667	57.445.667
Tilgang i årets løb	64.708	64.708
Kostpris 31. december 2019	57.510.375	57.510.375
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	4.002.007	4.002.007
Årets afskrivninger	575.752	575.752
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	4.577.759	4.577.759
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	52.932.616	52.932.616

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	15.544.500	15.544.500
Kostpris 31. december 2019	0	0	15.544.500	15.544.500
Værdireguleringer 1. januar 2019	0	0	(8.930.061)	(8.636.547)
Årets resultat	0	0	2.011.366	1.406.486
Udbytte modtaget	0	0	(1.400.000)	(1.700.000)
Værdireguleringer 31. december 2019	0	0	(8.318.695)	(8.930.061)
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	7.225.805	6.614.439

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Sygeplejerskernes Vikarbureau ApS	Aarhus	100 %

Noter til årsrapporten

8 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>	<u>Andre tilgode- havender</u>
Kostpris 1. januar 2019	0	0
Tilgang i årets løb	1.850.000	300.000
Kostpris 31. december 2019	<u>1.850.000</u>	<u>300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.850.000</u>	<u>300.000</u>

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskab

	<u>Andre værdi- papirer og ka- pitalandele</u>	<u>Andre tilgode- havender</u>
Kostpris 1. januar 2019	0	0
Tilgang i årets løb	1.850.000	300.000
Kostpris 31. december 2019	<u>1.850.000</u>	<u>300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.850.000</u>	<u>300.000</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern			
	2019	2018		
	kr.	kr.		
9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	1.478.560	0		
Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen				
Direktion				
Udestående gæld	1.478.560	0		
Lån optaget i året	5.426.849	0		
Lån tilbagebetalt i året	(3.948.289)	0		
Rentefod (%)	10,05 %	0,00 %		
	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	(164.705)	(141.399)	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	164.705	141.399	0	0
	0	0	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	164.705	141.399	0	0
Regnskabsmæssig værdi	164.705	141.399	0	0

Noter til årsrapporten

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2019	31. december 2019	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	15.518.559	14.470.891	1.049.164	9.244.929
Deposita	737.031	673.549	0	0
	16.255.590	15.144.440	1.049.164	9.244.929

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2019	31. december 2019	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	15.518.559	14.470.891	1.049.164	9.244.929
Deposita	737.031	673.549	0	0
	16.255.590	15.144.440	1.049.164	9.244.929

Noter til årsrapporten

12 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Moderselskabet har stillet ubegrænset selvskyldner kaution overfor datterselskabets bankgæld.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 15.519, givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 52.933. Inventar og lignende kan, være omfattet af pantet i ejendomme i henhold til reglerne om tilbehørspant

Moderselskabet har udstedt pantebreve for i alt t.kr. 15.200 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 15.200 til sikkerhed for bankgæld i koncernen. Bankgælden udgør pr 31. december 2019 t.kr. 0.

Koncernen har deponeret værdipapirer på i alt t.kr. 852 (moder: t.kr. 0), til sikkerhed for bankgæld. Bankgælden udgør pr 31. december 2019 t.kr. 0.

Koncernen har deponeret værdipapirer på i alt t.kr. 6.207 (moder: t.kr. 0), til sikkerhed for feriepengeforpligtelser overfor vikarer.

Koncernen har selskaberne imellem afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for koncernens bankgæld. Bankgælden udgør pr 31. december 2019 t.kr. 0.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Hanne Rou Jensen, Sandagervej 30, 8240 Risskov
Hanne Rou Jensen besidder majoriteten af aktekapitalen i selskabet.

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Bortset fra udbetaling af ulovligt kapitalejerlån i datterselskabet.

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2019	2018
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(199.832)	(200.281)
Finansielle omkostninger	371.800	1.316.961
Af- og nedskrivninger	717.347	616.052
Skat af årets resultat	895.414	490.223
	<u>1.784.729</u>	<u>2.222.955</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	2.634.001	(1.467.644)
Ændring i leverandører mv.	(594.309)	(2.636.152)
	<u>2.039.692</u>	<u>(4.103.796)</u>