

---

# ***AktivPersonale A/S***

Vestergade 11, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 25 08 65 89

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/3 2017

Kjeld Nedergaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Noter, regnskabspraksis 18

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for AktivPersonale A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. marts 2017

## Direktion

Kjeld Nedergaard

## Bestyrelse

Judi Hede Andersen  
formand

Kjeld Nedergaard

Jytte Koch

Eva Horne Sørensen

Bente Dahl Andersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AktivPersonale A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AktivPersonale A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holstebro, den 31. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | AktivPersonale A/S<br>Vestergade 11<br>7500 Holstebro<br><br>Telefon: 96 10 60 70<br>Telefax: 96 10 60 71<br><br>CVR-nr.: 25 08 65 89<br>Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december<br>Hjemstedskommune: Holstebro |
| <b>Bestyrelse</b>    | Judi Hede Andersen, formand<br>Kjeld Nedergaard<br>Jytte Koch<br>Eva Horne Sørensen<br>Bente Dahl Andersen   |
| <b>Direktion</b>     | Kjeld Nedergaard   |
| <b>Revision</b>      | PricewaterhouseCoopers<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Hjaltessvej 16<br>Postboks 1443<br>7500 Holstebro  |
| <b>Advokat</b>       | Advokathuset Funch & Nielsen<br>Hjaltessvej 14<br>7500 Holstebro   |
| <b>Pengeinstitut</b> | Vestjysk Bank A/S, St. Torv Afdeling<br>Vestergade 1<br>7500 Holstebro<br><br>Danske Bank<br>Østergade 4<br>7500 Holstebro   |

## Hoved- og nøgletal

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

|                                 | 2016   | 2015   | 2014   | 2013   | 2012   |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                 | TDKK   | TDKK   | TDKK   | TDKK   | TDKK   |
| <b>Hovedtal</b>                 |        |        |        |        |        |
| <b>Resultat</b>                 |        |        |        |        |        |
| Bruttofortjeneste               | 92.876 | 92.414 | 79.523 | 70.909 | 62.773 |
| Resultat før finansielle poster | 3.003  | 3.817  | 3.023  | 2.504  | 3.416  |
| Resultat af finansielle poster  | -43    | 7      | -7     | -18    | 40     |
| Årets resultat                  | 2.286  | 2.911  | 2.249  | 1.843  | 2.592  |
| <b>Balance</b>                  |        |        |        |        |        |
| Balancesum                      | 10.936 | 11.786 | 9.911  | 11.556 | 11.264 |
| Egenkapital                     | 3.530  | 4.044  | 3.378  | 2.874  | 3.381  |
| <b>Pengestrømme</b>             |        |        |        |        |        |
| Pengestrømme fra:               |        |        |        |        |        |
| - driftsaktivitet               | 1.792  | 3.216  | 784    | 1.191  | 3.469  |
| - investeringsaktivitet         | -622   | -595   | -113   | -243   | -28    |
| - finansieringsaktivitet        | -3.382 | -683   | -3.211 | -1.967 | -2.045 |
| Årets forskydning i likvider    | -2.212 | 1.937  | -2.540 | -1.019 | 1.396  |
| <br>                            |        |        |        |        |        |
| Antal medarbejdere              | 273    | 259    | 232    | 213    | 187    |
| <b>Nøgletal i %</b>             |        |        |        |        |        |
| Afkastningsgrad                 | 27,5%  | 32,4%  | 30,5%  | 21,7%  | 30,3%  |
| Soliditetsgrad                  | 32,3%  | 34,3%  | 34,1%  | 24,9%  | 30,0%  |
| Forrentning af egenkapital      | 60,4%  | 78,4%  | 71,9%  | 58,9%  | 96,5%  |

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



# Ledelsesberetning

Årsrapporten for AktivPersonale A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive vikarbureau og personalerekruttering.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 2.285.921, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.530.013.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes en positiv indtjening i 2017 på niveau med 2016.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2016<br>DKK       | 2015<br>DKK       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>92.875.874</b> | <b>92.414.116</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | -89.530.458       | -88.361.034       |
| <b>Resultat før afskrivninger</b>                                 |      | <b>3.345.416</b>  | <b>4.053.082</b>  |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2    | -342.598          | -235.960          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>3.002.818</b>  | <b>3.817.122</b>  |
| Finansielle indtægter   | 3    | 5.072             | 9.856             |
| Finansielle omkostninger  | 4    | -48.413           | -2.996            |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>2.959.477</b>  | <b>3.823.982</b>  |
| Skat af årets resultat  | 5    | -673.556          | -912.712          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>2.285.921</b>  | <b>2.911.270</b>  |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                   |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte | 2.300.000        | 2.800.000        |
| Overført resultat | -14.079          | 111.270          |
|                   | <b>2.285.921</b> | <b>2.911.270</b> |

## Balance 31. december

### Aktiver

|  | Note | 2016<br>DKK       | 2015<br>DKK       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Software                                     |      | 13.966            | 89.646            |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 6    | <b>13.966</b>     | <b>89.646</b>     |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 936.995           | 571.521           |
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 20.829            | 31.243            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 7    | <b>957.824</b>    | <b>602.764</b>    |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>971.790</b>    | <b>692.410</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 7.984.965         | 7.156.185         |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 214.114           | 0                 |
| Andre tilgodehavender                        |      | 325.743           | 291.343           |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 8    | 22.426            | 17.928            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>8.547.248</b>  | <b>7.465.456</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>1.416.513</b>  | <b>3.628.417</b>  |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>9.963.761</b>  | <b>11.093.873</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>10.935.551</b> | <b>11.786.283</b> |

## Balance 31. december

### Passiver

|   | Note | 2016<br>DKK       | 2015<br>DKK       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital                                   |      | 625.000           | 625.000           |
| Overført resultat                                 |      | 605.013           | 619.092           |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret               |      | 2.300.000         | 2.800.000         |
| <b>Egenkapital</b>                                | 9    | <b>3.530.013</b>  | <b>4.044.092</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat                      | 10   | 40.000            | 55.000            |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                     |      | <b>40.000</b>     | <b>55.000</b>     |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                 |      | 0                 | 368.228           |
| Selskabsskat                                      |      | 688.556           | 574.321           |
| Anden gæld  |      | 6.676.982         | 6.744.642         |
| <b>Kortfristet gæld</b>                           |      | <b>7.365.538</b>  | <b>7.687.191</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |      | <b>7.365.538</b>  | <b>7.687.191</b>  |
| <b>Passiver</b>                                   |      | <b>10.935.551</b> | <b>11.786.283</b> |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 13   |                   |                   |
| Nærtstående parter                                | 14   |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse

|                                 | Selskabskapital | Overført<br>resultat | Foreslået udbytte<br>for regnskabs-<br>året | I alt            |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|---|------------------|
|                                 | DKK             | DKK                  | DKK   | DKK              |
| Egenkapital 1. januar           | 625.000         | 619.092              | 2.800.000                                   | 4.044.092        |
| Betalt ordinært udbytte         | 0               | 0                    | -2.800.000                                  | -2.800.000       |
| Årets resultat                  | 0               | -14.079              | 2.300.000                                   | 2.285.921        |
| <b>Egenkapital 31. december</b> | <b>625.000</b>  | <b>605.013</b>       | <b>2.300.000</b>                            | <b>3.530.013</b> |

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

|  | Note | 2016<br>DKK       | 2015<br>DKK      |
|--|------|-------------------|------------------|
| Årets resultat                                       |      | 2.285.921         | 2.911.270        |
| Reguleringer   | 11   | 1.059.495         | 1.141.812        |
| Ændring i driftskapital                              | 12   | -935.337          | 175.892          |
| <b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b> |      | <b>2.410.079</b>  | <b>4.228.974</b> |
| Renteindbetalinger og lignende                       |      | 5.072             | 9.855            |
| Renteudbetalinger og lignende                        |      | -48.414           | -2.999           |
| <b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>                |      | <b>2.366.737</b>  | <b>4.235.830</b> |
| Betalt selskabsskat                                  |      | -574.321          | -1.020.000       |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>              |      | <b>1.792.416</b>  | <b>3.215.830</b> |
| Køb af materielle anlægsaktiver                      |      | -621.978          | -595.336         |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>        |      | <b>-621.978</b>   | <b>-595.336</b>  |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder |      | -582.342          | 0                |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder       |      | 0                 | 1.561.735        |
| Betalt udbytte                                       |      | -2.800.000        | -2.245.000       |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>       |      | <b>-3.382.342</b> | <b>-683.265</b>  |
| <b>Ændring i likvider</b>                            |      | <b>-2.211.904</b> | <b>1.937.229</b> |
| Likvider 1. januar                                   |      | 3.628.417         | 1.691.188        |
| <b>Likvider 31. december</b>                         |      | <b>1.416.513</b>  | <b>3.628.417</b> |
| Likvider specificeres således:                       |      |                   |                  |
| Likvide beholdninger                                 |      | 1.416.513         | 3.628.417        |
| <b>Likvider 31. december</b>                         |      | <b>1.416.513</b>  | <b>3.628.417</b> |

# Noter til årsregnskabet

|  | 2016              | 2015              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | DKK               | DKK               |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>   |                   |                   |
| Lønninger  | 78.348.566        | 76.507.489        |
| Pensioner  | 7.385.163         | 6.842.044         |
| Andre omkostninger til social sikring  | 2.224.453         | 2.109.528         |
| Andre personaleomkostninger  | 1.572.276         | 2.901.973         |
|  | <b>89.530.458</b> | <b>88.361.034</b> |
| <br>   |                   |                   |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>  | <b>273</b>        | <b>259</b>        |
| <br>   |                   |                   |
| Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. |                   |                   |
| <br>   |                   |                   |
| <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>                     |                   |                   |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver  | 75.680            | 94.623            |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver  | 266.918           | 141.337           |
|  | <b>342.598</b>    | <b>235.960</b>    |
| <br>   |                   |                   |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>   |                   |                   |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder  | 0                 | 3.265             |
| Andre finansielle indtægter  | 5.072             | 6.591             |
|  | <b>5.072</b>      | <b>9.856</b>      |
| <br>   |                   |                   |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>  |                   |                   |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder  | 23.601            | 0                 |
| Andre finansielle omkostninger   | 24.812            | 2.996             |
|  | <b>48.413</b>     | <b>2.996</b>      |

## Noter til årsregnskabet

|                                 | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | DKK                   | DKK                   |
| <b>5 Skat af årets resultat</b> |                       |                       |
| Årets aktuelle skat             | 688.556               | 892.812               |
| Årets udskudte skat             | -15.000               | 19.900                |
|                                 | <u><b>673.556</b></u> | <u><b>912.712</b></u> |

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

|   | <u>Software</u>      |
|---|----------------------|
|   | DKK                  |
| Kostpris 1. januar                        | <u>283.871</u>       |
| Kostpris 31. december                     | <u>283.871</u>       |
| Ned- og afskrivninger 1. januar           | 194.225              |
| Årets afskrivninger                       | <u>75.680</u>        |
| Ned- og afskrivninger 31. december        | <u>269.905</u>       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <u><b>13.966</b></u> |
| Afskrives over                            | <u>3 år</u>          |



# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

|   | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar<br>DKK | Indretning af le-<br>jede lokaler<br>DKK |
|---|--|--|
| Kostpris 1. januar                        | 1.017.881  | 52.071                                   |
| Tilgang i årets løb                       | 621.978  | 0  |
| Kostpris 31. december                     | <u>1.639.859</u>                                     | <u>52.071</u>                            |
| Ned- og afskrivninger 1. januar           | 446.360  | 20.828                                   |
| Årets afskrivninger                       | 256.504  | 10.414                                   |
| Ned- og afskrivninger 31. december        | <u>702.864</u>                                       | <u>31.242</u>                            |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b><u>936.995</u></b>                                | <b><u>20.829</u></b>                     |
| Afskrives over                            | <u>3-10 år</u>                                       | <u>5 år</u>                              |

## 8 Periodeafgrænsningsposter

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

## 9 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

|          | Antal | Nominal værdi<br>DKK  |
|----------|-------|-----------------------|
| A-aktier | 500   | 500.000               |
| B-aktier | 125   | 125.000               |
|          |       | <u><b>625.000</b></u> |

## Noter til årsregnskabet

|   | 2016<br>DKK      | 2015<br>DKK      |
|---|------------------|------------------|
| <b>10 Hensættelse til udskudt skat</b>  |                  |                  |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar  | 55.000           | 35.100           |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen   | -15.000          | 19.900           |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>  | <b>40.000</b>    | <b>55.000</b>    |
| <b>11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>   |                  |                  |
| Finansielle indtægter   | -5.072           | -9.856           |
| Finansielle omkostninger  | 48.413           | 2.996            |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg  | 342.598          | 235.960          |
| Skat af årets resultat  | 673.556          | 912.712          |
|   | <b>1.059.495</b> | <b>1.141.812</b> |
| <b>12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>  |                  |                  |
| Ændring i tilgodehavender   | -867.678         | -771.817         |
| Ændring i leverandører m.v.   | -67.659          | 947.709          |
|   | <b>-935.337</b>  | <b>175.892</b>   |
| <b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>   |                  |                  |
| <b>Leje- og leasingforpligtelser</b>  |                  |                  |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:                       |                  |                  |
| Inden for 1 år  | 45.000           | 52.227           |
| Mellem 1 og 5 år  | 146.000          | 0                |
|   | <b>191.000</b>   | <b>52.227</b>    |
| Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb | 0                | 341.055          |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 0-6 mdr.   | 244.000          | 243.355          |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode over 6 mdr.  | 56.000           | 108.000          |

# Noter til årsregnskabet

## 13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 14 Nærtstående parter

### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

AktivPersonale Holding ApS, Holstebro

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

| <u>Navn</u>                | <u>Hjemsted</u>               |
|----------------------------|-------------------------------|
| AktivPersonale Holding ApS | Vestergade 11, 7500 Holstebro |

Koncernrapporten for AktivPersonale Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Vestergade 11  
7500 Holstebro

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AktivPersonale A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af vikartimer indregnes nettoomsætningen, når fordele og risici vedrørende de solgte vikartimer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

# Noter, regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

## Af- og nedskrivninger

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

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

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

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor den er lavere. Software afskrives over 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

## Noter, regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

|   |         |
|---|---------|
| Biler                                   | 5 år    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år    |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer m.v..

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

## **Noter, regnskabspraksis**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## **Pengestrømsopgørelse**

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

### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### **Likvider**

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

# Noter, regnskabspraksis

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

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