
AktivPersonale A/S

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 25 08 65 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /4 2019

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 4. april 2019

Direktion

Kjeld Nedergaard
adm. direktør

Bestyrelse

Judi Hede Nedergaard Andersen
formand

Kjeld Nedergaard

Jytte Hede Koch

Eva Sørensen

Michael Hede Nedergaard

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AktivPersonale A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 4. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

AktivPersonale A/S
Vestergade 11
7500 Holstebro

Telefon: 96 10 60 70
Telefax: 96 10 60 71

CVR-nr.: 25 08 65 89
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Judi Hede Nedergaard Andersen, formand
Kjeld Nedergaard
Jytte Hede Koch
Eva Sørensen
Michael Hede Nedergaard

Direktion

Kjeld Nedergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltensvej 16
7500 Holstebro

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen
Hjaltensvej 14
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Vestjysk Bank A/S, St. Torv Afdeling
Vestergade 1
7500 Holstebro

Danske Bank
Østergade 4
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	100.579	89.836	92.876	92.414	79.523
Resultat før finansielle poster	2.044	1.407	3.003	3.817	3.023
Resultat af finansielle poster	-39	-46	-43	7	-7
Årets resultat	1.535	1.049	2.286	2.911	2.249
Balance					
Balancesum	13.432	10.235	10.936	11.786	9.911
Egenkapital	2.764	2.279	3.530	4.044	3.378
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	687	460	1.792	3.216	784
- investeringsaktivitet	-830	0	-622	-595	-113
- finansieringsaktivitet	-277	-2.588	-3.382	-683	-3.211
Årets forskydning i likvider	-420	-2.129	-2.212	1.938	-2.540
Antal medarbejdere	276	260	273	259	232
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	15,2%	13,7%	27,5%	32,4%	30,5%
Soliditetsgrad	20,6%	22,3%	32,3%	34,3%	34,1%
Forrentning af egenkapital	60,9%	36,1%	60,4%	78,4%	71,9%

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 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 1.535.387, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 2.764.100.

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 stigende aktivitetsniveau, med et positivt resultat i intervallet DKK 2-3 mio.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		100.579.266	89.836.059
Personaleomkostninger	1	-98.193.246	-88.154.872
Resultat før afskrivninger		2.386.020	1.681.187
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-342.006	-274.421
Resultat før finansielle poster		2.044.014	1.406.766
Finansielle indtægter	3	0	3.073
Finansielle omkostninger	4	-39.482	-49.071
Resultat før skat		2.004.532	1.360.768
Skat af årets resultat	5	-469.145	-312.068
Årets resultat		1.535.387	1.048.700

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Software		31.462	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	31.462	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.153.732	686.954
Indretning af lejede lokaler		0	10.415
Materielle anlægsaktiver	7	1.153.732	697.369
Anlægsaktiver		1.185.194	697.369
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.915.402	8.257.528
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		659.662	502.530
Andre tilgodehavender		333.156	340.177
Periodeafgrænsningsposter	8	4.312	14.149
Tilgodehavender		11.912.532	9.114.384
Likvide beholdninger		334.744	423.414
Omsætningsaktiver		12.247.276	9.537.798
Aktiver		13.432.470	10.235.167

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Overført resultat		603.713	603.713
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.535.387	1.050.000
Egenkapital	9	2.764.100	2.278.713
Hensættelse til udskudt skat	11	47.011	15.600
Hensatte forpligtelser		47.011	15.600
Leasingforpligtelser		252.223	0
Langfristet gæld	12	252.223	0
Kreditinstitutter		1.466.486	1.135.649
Gæld til tilknyttede virksomheder		678.047	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		437.734	336.468
Anden gæld		7.786.869	6.468.737
Kortfristet gæld		10.369.136	7.940.854
Gældsforpligtelser		10.621.359	7.940.854
Passiver		13.432.470	10.235.167
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	603.713	1.050.000	2.278.713
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.050.000	-1.050.000
Årets resultat	0	0	1.535.387	1.535.387
Egenkapital 31. december	625.000	603.713	1.535.387	2.764.100

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		1.535.387	1.048.700
Reguleringer	13	850.633	632.487
Ændring i driftskapital	14	-1.322.882	-486.968
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.063.138	1.194.219
Renteindbetalinger og lignende		0	3.073
Renteudbetalinger og lignende		-39.484	-49.068
Pengestrømme fra ordinær drift		1.023.654	1.148.224
Betalt selskabsskat		-336.468	-688.556
Pengestrømme fra driftsaktivitet		687.186	459.668
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-35.284	1
Køb af materielle anlægsaktiver		-794.547	-1
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-829.831	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-87.777	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-693.778	-288.416
Indgåelse af leasingforpligtelser		340.000	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.214.693	0
Betalt udbytte		-1.050.000	-2.300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-276.862	-2.588.416
Ændring i likvider		-419.507	-2.128.748
Likvider 1. januar		-712.235	1.416.513
Likvider 31. december		-1.131.742	-712.235
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		334.744	423.414
Kassekredit		-1.466.486	-1.135.649
Likvider 31. december		-1.131.742	-712.235

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	85.860.725	76.531.180
Pensioner	8.210.008	7.775.843
Andre omkostninger til social sikring	2.328.757	2.109.736
Andre personaleomkostninger	1.793.756	1.738.113
	<u>98.193.246</u>	<u>88.154.872</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>276</u>	<u>260</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3.822	13.965
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	338.184	260.456
	<u>342.006</u>	<u>274.421</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>3.073</u>
	<u>0</u>	<u>3.073</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	4.109	28.580
Andre finansielle omkostninger	35.373	20.491
	<u>39.482</u>	<u>49.071</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	437.734	336.468
Årets udskudte skat	<u>31.411</u>	<u>-24.400</u>
	<u>469.145</u>	<u>312.068</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software</u>
		DKK
Kostpris 1. januar		283.870
Tilgang i årets løb		<u>35.284</u>
Kostpris 31. december		<u>319.154</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		283.870
Årets afskrivninger		<u>3.822</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>287.692</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>31.462</u>
Afskrives over		<u>3 år</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	1.639.862	52.071
Tilgang i årets løb	991.222	0
Afgang i årets løb	-341.055	0
Kostpris 31. december	<u>2.290.029</u>	<u>52.071</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	952.908	41.656
Årets afskrivninger	327.769	10.415
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-144.380	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.136.297</u>	<u>52.071</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.153.732</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>270.568</u>	<u>0</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi DKK
A-aktier	500	500.000
B-aktier	125	125.000
		<u>625.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	1.535.387	1.050.000
Overført resultat	0	-1.300
	<u>1.535.387</u>	<u>1.048.700</u>

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	15.600	40.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	31.411	-24.400
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>47.011</u>	<u>15.600</u>

12 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	252.223	0
Langfristet del	252.223	0
Inden for 1 år	0	0
	<u>252.223</u>	<u>0</u>

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	0	-3.073
Finansielle omkostninger	39.482	49.071
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	342.006	274.421
Skat af årets resultat	469.145	312.068
	<u>850.633</u>	<u>632.487</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.641.016	-278.721
Ændring i leverandører m.v.	1.318.134	-208.247
	-1.322.882	-486.968

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	45.000	45.000
Mellem 1 og 5 år	56.000	101.000
	101.000	146.000

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 0-6 mdr. 254.000 254.000

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.

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

AktivPersonale Holding ApS

Ejer

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale A/S for 2018 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 2018 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

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 til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over 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 13.500 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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