
AktivPersonale A/S

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 25 08 65 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /4 2016

Kjeld Nedergaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 1. april 2016

Direktion

Kjeld Nedergaard

Bestyrelse

Judi Hede Andersen
formand

Kjeld Nedergaard

Jytte Koch

Eva Horne Sørensen

Bente Dahl Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AktivPersonale A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AktivPersonale A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 1. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

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 Andersen, formand
Kjeld Nedergaard
Jytte Koch
Eva Horne Sørensen
Bente Dahl Andersen

Direktion

Kjeld Nedergaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltessvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen
Hjaltessvej 14
7500 Holstebro

Pengeinstitut

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

Danske Bank
Østergade 4
7500 Holstebro

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet AktivPersonale Holding A/S.

Koncernrapporten for AktivPersonale Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Vestergade 11
7500 Holstebro

Hoved- og nøgletal

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

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	92.414	79.523	70.909	62.773	55.925
Resultat før finansielle poster	3.817	3.023	2.504	3.416	1.592
Resultat af finansielle poster	7	-7	-18	40	-29
Årets resultat	2.911	2.249	1.843	2.592	1.171
Balance					
Balancesum	11.786	9.911	11.556	11.264	9.025
Egenkapital	4.044	3.378	2.874	3.381	1.989
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.216	784	1.191	3.469	2.691
- investeringsaktivitet	-595	-113	-243	-28	-13
- finansieringsaktivitet	-683	-3.211	-1.967	-2.045	-1.125
Årets forskydning i likvider	1.937	-2.540	-1.019	1.396	1.553
Antal medarbejdere	259	232	213	187	169
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	32,4%	30,5%	21,7%	30,3%	17,6%
Soliditetsgrad	34,3%	34,1%	24,9%	30,0%	22,0%
Forrentning af egenkapital	78,4%	71,9%	58,9%	96,5%	54,4%

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 2015 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 2015 udviser et overskud på DKK 2.911.270, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 4.044.092.

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 2016 på niveau med 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		92.414.116	79.522.979
Personaleomkostninger	1	-88.361.034	-76.333.857
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-235.960	-165.811
Resultat før finansielle poster		3.817.122	3.023.311
Finansielle indtægter	3	9.856	17.353
Finansielle omkostninger	4	-2.996	-24.128
Resultat før skat		3.823.982	3.016.536
Skat af årets resultat	5	-912.712	-767.709
Årets resultat		2.911.270	2.248.827

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	2.800.000	2.245.000
Overført resultat	111.270	3.827
	2.911.270	2.248.827

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Software		89.646	184.269
Immaterielle anlægsaktiver	6	89.646	184.269
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		571.521	107.108
Indretning af lejede lokaler		31.243	41.657
Materielle anlægsaktiver	7	602.764	148.765
Anlægsaktiver		692.410	333.034
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.156.185	6.280.382
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.193.507
Andre tilgodehavender		291.343	359.167
Periodeafgrænsningsposter		17.928	54.087
Tilgodehavender		7.465.456	7.887.143
Likvide beholdninger		3.628.417	1.691.188
Omsætningsaktiver		11.093.873	9.578.331
Aktiver		11.786.283	9.911.365

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Overført resultat		619.092	507.822
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.800.000	2.245.000
Egenkapital	8	4.044.092	3.377.822
Hensættelse til udskudt skat		55.000	35.100
Hensatte forpligtelser		55.000	35.100
Gæld til tilknyttede virksomheder		368.228	0
Selskabsskat		574.321	701.509
Anden gæld		6.744.642	5.796.934
Kortfristet gæld		7.687.191	6.498.443
Gældsforpligtelser		7.687.191	6.498.443
Passiver		11.786.283	9.911.365
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		2.911.270	2.248.827
Reguleringer	11	1.141.812	940.295
Ændring i driftskapital	12	175.892	-1.722.524
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.228.974	1.466.598
Renteindbetalinger og lignende		9.855	17.353
Renteudbetalinger og lignende		-2.999	-24.125
Pengestrømme fra ordinær drift		4.235.830	1.459.826
Betalt selskabsskat		-1.020.000	-675.975
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.215.830	783.851
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-113.381
Køb af materielle anlægsaktiver		-595.336	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-595.336	-113.381
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-1.465.733
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		1.561.735	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	125.000
Betalt udbytte		-2.245.000	-1.870.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-683.265	-3.210.733
Ændring i likvider		1.937.229	-2.540.263
Likvider 1. januar		1.691.188	4.231.451
Likvider 31. december		3.628.417	1.691.188
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.628.417	1.691.188
Likvider 31. december		3.628.417	1.691.188

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	76.507.489	66.441.569
Pensioner	6.842.044	5.639.354
Andre omkostninger til social sikring	2.109.528	2.061.233
Andre personaleomkostninger	2.901.973	2.191.701
	88.361.034	76.333.857
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	259	232
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	94.623	80.659
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	141.337	85.152
	235.960	165.811
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.265	0
Andre finansielle indtægter	6.591	17.353
	9.856	17.353
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	5.466
Andre finansielle omkostninger	2.996	18.662
	2.996	24.128

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	892.812	701.509
Årets udskudte skat	<u>19.900</u>	<u>66.200</u>
	<u>912.712</u>	<u>767.709</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		99.602
Årets afskrivninger		<u>94.623</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>194.225</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>89.646</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	448.508	52.071
Tilgang i årets løb	669.095	0
Afgang i årets løb	-99.722	0
Kostpris 31. december	<u>1.017.881</u>	<u>52.071</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	341.400	10.414
Årets afskrivninger	130.920	10.414
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-25.960	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>446.360</u>	<u>20.828</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>571.521</u>	<u>31.243</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	507.822	2.245.000	3.377.822
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.245.000	-2.245.000
Årets resultat	0	111.270	2.800.000	2.911.270
Egenkapital 31. december	625.000	619.092	2.800.000	4.044.092

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-aktier	500	500.000
B-aktier	125	125.000
		625.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. januar	625.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	125.000	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	625.000	625.000	500.000	500.000	500.000

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	52.227	144.415
Mellem 1 og 5 år	0	51.881
	<u>52.227</u>	<u>196.296</u>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	341.055	414.817
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0-6 mdr.	243.355	211.171
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode over 6 mdr.	108.000	0

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra normale koncerninterne transaktioner, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre 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

Horne Sørensen Holding ApS, Hjørring

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-9.856	-17.353
Finansielle omkostninger	2.996	24.128
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	235.960	165.811
Skat af årets resultat	912.712	767.709
	<u>1.141.812</u>	<u>940.295</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-771.817	214.020
Ændring i leverandører m.v.	947.709	-1.936.544
	<u>175.892</u>	<u>-1.722.524</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AktivPersonale A/S for 2015 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 2015 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.

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 til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne 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.

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 12.800 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 husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

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 minus 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.

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

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