
AktivPersonale A/S

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 25 08 65 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/4 2020

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 20. april 2020

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 20. april 2020

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:

	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	124.085	100.579	89.836	92.876	92.414
Resultat før finansielle poster	4.198	2.044	1.407	3.003	3.817
Resultat af finansielle poster	-58	-39	-46	-43	7
Årets resultat	3.207	1.535	1.049	2.286	2.911
Balance					
Balancesum	14.667	13.432	10.235	10.936	11.786
Egenkapital	4.435	2.764	2.279	3.530	4.044
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.982	687	460	1.792	3.216
- investeringsaktivitet	-75	-830	0	-622	-595
- finansieringsaktivitet	-3.923	54	-2.588	-3.382	-683
Årets forskydning i likvider	984	-89	-2.128	-2.212	1.938
Antal medarbejdere	328	276	260	273	259
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	28,6%	15,2%	13,7%	27,5%	32,4%
Soliditetsgrad	30,2%	20,6%	22,3%	32,3%	34,3%
Forrentning af egenkapital	89,1%	60,9%	36,1%	60,4%	78,4%

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 2019 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 2019 udviser et overskud på DKK 3.206.566, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 4.435.279.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1. Det er dog endnu for tidligt at udtale sig om hvor store konsekvenserne bliver for selskabets forventninger.

Før Covid-19 udbruddet forventede selskabet en et EBIT på DKK 3-4 mio. Selskabet forventer, at produktionen i både Syd- og Nordeuropa inkl. Danmark vil blive påvirket af, at medarbejdere hjemsendes, fordi kunderne er begyndt at aflyse indgåede ordrer. Dette vil naturligvis også påvirke virksomhedens omsætning og resultat. Der forventes dog stadig et positivt resultat i størrelsen DKK 0,5 - 1 mio.

Begivenheder efter balancedagen

Der forventes at der efter balancedagen vil være en indvirkning af Covid-19, hvilket er omtalt i note 1.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		124.085.018	100.579.266
Personaleomkostninger	2	-119.490.387	-98.193.246
Resultat før afskrivninger		4.594.631	2.386.020
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-396.930	-342.006
Resultat før finansielle poster		4.197.701	2.044.014
Finansielle indtægter	4	2.004	0
Finansielle omkostninger	5	-60.252	-39.482
Resultat før skat		4.139.453	2.004.532
Skat af årets resultat	6	-932.887	-469.145
Årets resultat		3.206.566	1.535.387

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Software		36.384	31.462
Immaterielle anlægsaktiver	7	36.384	31.462
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		800.600	1.153.732
Indretning af lejede lokaler		26.377	0
Materielle anlægsaktiver	8	826.977	1.153.732
Anlægsaktiver		863.361	1.185.194
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.916.306	10.915.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.247.500	659.662
Andre tilgodehavender		320.875	333.156
Periodeafgrænsningsposter	9	0	4.312
Tilgodehavender		12.484.681	11.912.532
Likvide beholdninger		1.319.003	334.744
Omsætningsaktiver		13.803.684	12.247.276
Aktiver		14.667.045	13.432.470

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Overført resultat		584.345	603.713
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.225.934	1.535.387
Egenkapital	10	4.435.279	2.764.100
Hensættelse til udskudt skat	12	4.000	47.011
Hensatte forpligtelser		4.000	47.011
Leasingforpligtelser		263.345	252.223
Anden gæld		251.735	0
Langfristet gæld	13	515.080	252.223
Kreditinstitutter		0	1.466.486
Gæld til tilknyttede virksomheder		334.066	678.047
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		975.898	437.734
Anden gæld	13	8.402.722	7.786.869
Kortfristet gæld		9.712.686	10.369.136
Gældsforpligtelser		10.227.766	10.621.359
Passiver		14.667.045	13.432.470
Begivenheder efter balancedagen	1		
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	603.713	1.535.387	2.764.100
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.535.387	-1.535.387
Årets resultat	0	-19.368	3.225.934	3.206.566
Egenkapital 31. december	625.000	584.345	3.225.934	4.435.279

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		3.206.566	1.535.387
Reguleringer	14	1.388.065	850.633
Ændring i driftskapital	15	883.278	-1.322.882
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.477.909	1.063.138
Renteindbetalinger og lignende		2.004	0
Renteudbetalinger og lignende		-60.251	-39.482
Pengestrømme fra ordinær drift		5.419.662	1.023.656
Betalt selskabsskat		-437.734	-336.468
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.981.928	687.188
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-9.760	-35.284
Køb af materielle anlægsaktiver		-65.339	-794.549
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-75.099	-829.833
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.466.486	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-931.819	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	330.837
Indgåelse af leasingforpligtelser		11.122	252.223
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	520.915
Betalt udbytte		-1.535.387	-1.050.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.922.570	53.975
Ændring i likvider		984.259	-88.670
Likvider 1. januar		334.744	423.414
Likvider 31. december		1.319.003	334.744
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.319.003	334.744
Likvider 31. december		1.319.003	334.744

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selvom flere af selskabets kunder har indikeret, at de fastholder igangværende ordrer er der en risiko for, at Covid-19 vil få konsekvenser for selskabets omsætning og indtjening i nedadgående retning i 2020. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forsøger naturligvis at indhente evt. tabt omsætning senere på året.

	2019 DKK	2018 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	104.662.354	85.860.725
Pensioner	9.294.942	8.210.008
Andre omkostninger til social sikring	2.713.544	2.328.757
Andre personaleomkostninger	2.819.547	1.793.756
	119.490.387	98.193.246
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	328	276

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.838	3.822
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	392.092	338.184
	396.930	342.006

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.004	0
	2.004	0

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	4.109
Andre finansielle omkostninger	60.252	35.373
	60.252	39.482
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	975.898	437.734
Årets udskudte skat	-43.011	31.411
	932.887	469.145
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		Software
		DKK
Kostpris 1. januar		319.154
Tilgang i årets løb		21.000
Kostpris 31. december		340.154
Ned- og afskrivninger 1. januar		287.692
Årets afskrivninger		16.078
Ned- og afskrivninger 31. december		303.770
Regnskabsmæssig værdi 31. december		36.384
Afskrives over		3 år

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	2.290.029	52.071
Tilgang i årets løb	22.883	31.215
Kostpris 31. december	<u>2.312.912</u>	<u>83.286</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.136.299	52.071
Årets afskrivninger	376.013	4.838
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.512.312</u>	<u>56.909</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>800.600</u>	<u>26.377</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 625 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er fordelt således:

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

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
11 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	3.225.934	1.535.387
Overført resultat	-19.368	0
	3.206.566	1.535.387
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	47.011	15.600
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-43.011	31.411
Hensættelse til udskudt skat 31. december	4.000	47.011
13 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	263.345	252.223
Langfristet del	263.345	252.223
Inden for 1 år	0	0
	263.345	252.223
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	251.735	0
Langfristet del	251.735	0
Øvrig kortfristet gæld	8.402.722	7.786.869
	8.654.457	7.786.869

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.004	0
Finansielle omkostninger	60.252	39.482
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	396.930	342.006
Skat af årets resultat	932.887	469.145
	1.388.065	850.633
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	15.691	-2.641.016
Ændring i leverandører m.v.	867.587	1.318.134
	883.278	-1.322.882
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	46.056	45.000
Mellem 1 og 5 år	11.214	56.000
	57.270	101.000
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0-6 mdr.	297.500	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.

Noter til årsregnskabet

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

AktivPersonale Holding ApS

Ejer

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

AktivPersonale Holding ApS

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Koncernrapporten for AktivPersonale Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Vestergade 11
7500 Holstebro

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale A/S for 2019 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 2019 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

18 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 13.800 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 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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