
AktivPersonale A/S

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 25 08 65 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /6 2021

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 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 8. juni 2021

Direktion

Eva Sørensen
adm. direktør

Bestyrelse

Kjeld Nedergaard
formand

Judi Hede Nedergaard
Andersen

Eva Sørensen

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for AktivPersonale A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 8. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Thomas Green Knudsen
statsautoriseret revisor
mne45972

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	Kjeld Nedergaard, formand Judi Hede Nedergaard Andersen Eva Sørensen
Direktion	Eva Sørensen
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:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	104.292	124.085	100.579	89.836	92.876
Resultat før finansielle poster	2.278	4.198	2.044	1.407	3.003
Resultat af finansielle poster	-77	-58	-39	-46	-43
Årets resultat	1.700	3.207	1.535	1.049	2.286
Balance					
Balancesum	20.627	14.667	13.432	10.235	10.936
Egenkapital	2.909	4.435	2.764	2.279	3.530
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	11.807	4.982	687	460	1.792
- investeringsaktivitet	0	-75	-830	0	-622
- finansieringsaktivitet	-6.284	-3.923	54	-2.588	-3.382
Årets forskydning i likvider	5.523	984	-89	-2.128	-2.212
Antal medarbejdere	283	328	276	260	273
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,0%	28,6%	15,2%	13,7%	27,5%
Soliditetsgrad	14,1%	30,2%	20,6%	22,3%	32,3%
Forrentning af egenkapital	46,3%	89,1%	60,9%	36,1%	60,4%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.700.150, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 2.909.495.

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 stigende aktivitetsniveau, med et positivt resultat mellemløbet 2-3 mio. Eftervirkningerne af Covid-19 kan stadig få indflydelse på resultatet, men det forventes ikke at få mærkbar betydning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		104.291.955	124.085.018
Personaleomkostninger	1	-101.699.711	-119.490.387
Resultat før afskrivninger		2.592.244	4.594.631
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-313.777	-396.930
Resultat før finansielle poster		2.278.467	4.197.701
Finansielle indtægter	3	300	2.004
Finansielle omkostninger	4	-77.396	-60.252
Resultat før skat		2.201.371	4.139.453
Skat af årets resultat	5	-501.221	-932.887
Årets resultat		1.700.150	3.206.566

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Software		17.623	36.384
Immaterielle anlægsaktiver	6	17.623	36.384
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		511.827	800.600
Indretning af lejede lokaler		20.134	26.377
Materielle anlægsaktiver	7	531.961	826.977
Anlægsaktiver		549.584	863.361
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.736.523	10.916.306
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.708.336	1.247.500
Andre tilgodehavender		767.894	320.875
Udskudt skatteaktiv	11	19.743	0
Periodeafgrænsningsposter	8	2.995	0
Tilgodehavender		13.235.491	12.484.681
Likvide beholdninger		6.841.905	1.319.003
Omsætningsaktiver		20.077.396	13.803.684
Aktiver		20.626.980	14.667.045

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital	9	625.000	625.000
Overført resultat		584.345	584.345
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.700.150	3.225.934
Egenkapital		2.909.495	4.435.279
Hensættelse til udskudt skat	11	0	4.000
Hensatte forpligtelser		0	4.000
Leasingforpligtelser		0	263.345
Anden gæld		0	251.735
Langfristet gæld	12	0	515.080
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	334.066
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		524.964	975.898
Anden gæld	12	17.192.521	8.402.722
Kortfristet gæld		17.717.485	9.712.686
Gældsforpligtelser		17.717.485	10.227.766
Passiver		20.626.980	14.667.045
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	584.345	3.225.934	4.435.279
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.225.934	-3.225.934
Årets resultat	0	0	1.700.150	1.700.150
Egenkapital 31. december	625.000	584.345	1.700.150	2.909.495

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		1.700.150	3.206.566
Reguleringer	13	892.094	1.388.065
Ændring i driftskapital	14	10.267.832	883.278
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.860.076	5.477.909
Renteindbetalinger og lignende		300	2.004
Renteudbetalinger og lignende		-77.397	-60.252
Pengestrømme fra ordinær drift		12.782.979	5.419.661
Betalt selskabsskat		-975.898	-437.734
Pengestrømme fra driftsaktivitet		11.807.081	4.981.927
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-9.760
Køb af materielle anlægsaktiver		2	-65.338
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2	-75.098
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-1.466.486
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-263.345	11.122
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-2.794.902	-931.819
Betalt udbytte		-3.225.934	-1.535.387
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.284.181	-3.922.570
Ændring i likvider		5.522.902	984.259
Likvider 1. januar		1.319.003	334.744
Likvider 31. december		6.841.905	1.319.003
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.841.905	1.319.003
Likvider 31. december		6.841.905	1.319.003

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	89.975.050	104.662.354
Pensioner	7.700.386	9.294.942
Andre omkostninger til social sikring	2.503.234	2.713.544
Andre personaleomkostninger	1.521.041	2.819.547
	<u>101.699.711</u>	<u>119.490.387</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>283</u>	<u>328</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	18.761	4.838
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	295.016	392.092
	<u>313.777</u>	<u>396.930</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	300	2.004
	<u>300</u>	<u>2.004</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	77.396	60.252
	<u>77.396</u>	<u>60.252</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	524.964	975.898
Årets udskudte skat	-23.743	-43.011
	<u>501.221</u>	<u>932.887</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Software</u> DKK
Kostpris 1. januar		<u>340.154</u>
Kostpris 31. december		<u>340.154</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		303.770
Årets afskrivninger		<u>18.761</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>322.531</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>17.623</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	2.312.912	83.286
Afgang i årets løb	-595.336	0
Kostpris 31. december	<u>1.717.576</u>	<u>83.286</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.512.312	56.909
Årets afskrivninger	288.773	6.243
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-595.336	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.205.749</u>	<u>63.152</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>511.827</u>	<u>20.134</u>
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 består af 625 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

	2020 DKK	2019 DKK
10 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	1.700.150	3.225.934
Overført resultat	0	-19.368
	<u>1.700.150</u>	<u>3.206.566</u>

11 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	-4.000	-47.011
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	23.743	43.011
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>19.743</u>	<u>-4.000</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	0	263.345
Langfristet del	0	263.345
Inden for 1 år	0	0
	<u>0</u>	<u>263.345</u>

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	0	251.735
Langfristet del	0	251.735
Øvrig kortfristet gæld	17.192.521	8.402.722
	<u>17.192.521</u>	<u>8.654.457</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-300	-2.004
Finansielle omkostninger	77.396	60.252
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	313.777	396.930
Skat af årets resultat	501.221	932.887
	892.094	1.388.065

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	1.729.768	15.691
Ændring i leverandører m.v.	8.538.064	867.587
	10.267.832	883.278

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	11.814	46.056
Mellem 1 og 5 år	0	11.214
	11.814	57.270

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 0-6 mdr.	300.000	297.500
---	---------	---------

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

16 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

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale A/S for 2020 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 2020 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.

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

17 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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

17 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

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