
AktivPersonale Holding ApS

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 27 12 15 27

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/4 2018

Kjeld Nedergaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for AktivPersonale Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 13. april 2018

Direktion

Judi Hede Nedergaard Andersen

Kjeld Nedergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AktivPersonale Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AktivPersonale Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 koncernen eller 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 koncernens og 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 koncernens og 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og 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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 13. april 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

AktivPersonale Holding ApS
Vestergade 11
7500 Holstebro

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

CVR-nr.: 27 12 15 27
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Direktion

Judi Hede Nedergaard Andersen
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

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	1.371	2.987	3.621	2.947	2.499
Resultat før finansielle poster	1.371	2.991	3.807	2.947	2.499
Resultat af finansielle poster	281	-271	5	14	24
Årets resultat	1.276	2.099	2.900	2.203	1.870
Balance					
Balancesum	19.818	18.587	17.604	14.750	14.657
Egenkapital	12.142	11.844	10.446	8.120	6.617
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	918	1.465	4.245	963	1.257
- investeringsaktivitet	-5.395	-622	-595	-2.591	-243
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.395	-622	-595	-2.629	-73
- finansieringsaktivitet	-978	-700	-1.894	-575	-1.601
Årets forskydning i likvider	-5.454	143	1.756	-2.203	-587
Antal medarbejdere	260	273	259	232	213
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	6,9%	16,1%	21,6%	20,0%	17,0%
Soliditetsgrad	61,3%	63,7%	59,3%	55,1%	45,1%
Forrentning af egenkapital	10,6%	18,8%	31,2%	29,9%	29,8%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har omfattet besiddelse af aktier i AktivPersonale A/S, hvis aktivitet består i at drive vikarbureau og personalerekruttering, samt i HedeHolstebro IVS, hvis aktivitet består i udlejning af fast ejendom.

Markedsoverblik

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 1.275.548, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 12.142.142.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes uændret aktivitetsniveau med et positivt resultat i intervallet DKK 1-2 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	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		89.848.822	92.912.908	-32.047	-6.592
Personaleomkostninger	1	-88.154.872	-89.530.458	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-323.292	-391.469	0	0
Resultat før finansielle poster		1.370.658	2.990.981	-32.047	-6.592
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	803.952	1.847.690
Finansielle indtægter	3	303.187	12.494	371.761	73.868
Finansielle omkostninger	4	-22.085	-283.501	-1.594	-258.689
Resultat før skat		1.651.760	2.719.974	1.142.072	1.656.277
Skat af årets resultat	5	-376.212	-621.256	-74.470	41.754
Årets resultat		1.275.548	2.098.718	1.067.602	1.698.031

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Software		0	13.966	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	13.966	0	0
Grunde og bygninger		2.330.799	2.379.670	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		686.954	936.995	0	0
Indretning af lejede lokaler		10.415	20.829	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.394.546	0	5.394.546	0
Materielle anlægsaktiver	7	8.422.714	3.337.494	5.394.546	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	2.092.761	3.310.918
Finansielle anlægsaktiver		0	0	2.092.761	3.310.918
Anlægsaktiver		8.422.714	3.351.460	7.487.307	3.310.918
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.257.528	7.984.965	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.196.563	2.153.342
Andre tilgodehavender		407.237	465.224	67.060	139.481
Udskudt skatteaktiv	11	16.600	0	0	0
Selskabsskat		0	4.126	0	692.836
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		374	0	336.842	0
Periodeafgrænsningsposter	9	14.149	22.426	0	0
Tilgodehavender		8.695.888	8.476.741	2.600.465	2.985.659
Værdipapirer		413.046	2.399.299	413.046	2.399.299
Likvide beholdninger		2.285.994	4.359.336	1.716.985	2.842.038
Omsætningsaktiver		11.394.928	15.235.376	4.730.496	8.226.996
Aktiver		19.817.642	18.586.836	12.217.803	11.537.914

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.646.787	2.864.944
Overført resultat		10.861.400	10.493.801	9.214.614	7.628.855
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	700.000	700.000	700.000
Egenkapital henført til kapitalejere af morderselskabet		11.686.400	11.318.801	11.686.401	11.318.799
Minoritetsinteresser		455.742	525.685	0	0
Egenkapital		12.142.142	11.844.486	11.686.401	11.318.799
Hensættelse til udskudt skat	11	0	18.500	0	0
Hensatte forpligtelser		0	18.500	0	0
Kreditinstitutter		1.135.649	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	502.530	214.114
Selskabsskat		24.245	0	23.871	0
Anden gæld		6.515.606	6.723.850	5.001	5.001
Kortfristede gældsforpligtelser		7.675.500	6.723.850	531.402	219.115
Gældsforpligtelser		7.675.500	6.723.850	531.402	219.115
Passiver		19.817.642	18.586.836	12.217.803	11.537.914
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Anvendt regnskabspraksis	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	10.493.799	700.000	11.318.799	525.685	11.844.484
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	-277.890	-977.890
Årets resultat	0	0	367.601	700.000	1.067.601	207.947	1.275.548
Egenkapital 31. december	125.000	0	10.861.400	700.000	11.686.400	455.742	12.142.142

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	2.864.944	7.628.855	700.000	11.318.799	0	11.318.799
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	-1.218.157	1.585.759	700.000	1.067.602	0	1.067.602
Egenkapital 31. december	125.000	1.646.787	9.214.614	700.000	11.686.401	0	11.686.401

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		1.275.548	2.098.718
Reguleringer	12	418.402	1.283.732
Ændring i driftskapital	13	-414.545	-940.702
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.279.405	2.441.748
Renteindbetalinger og lignende		44.043	12.494
Renteudbetalinger og lignende		-22.085	-26.433
Pengestrømme fra ordinær drift		1.301.363	2.427.809
Betalt selskabsskat		-383.315	-963.256
Pengestrømme fra driftsaktivitet		918.048	1.464.553
Køb af immaterielle anlægsaktiver	1		0
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.394.547	-621.978
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.394.546	-621.978
Betalt udbytte		-977.890	-700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-977.890	-700.000
Ændring i likvider		-5.454.388	142.575
Likvider 1. januar		6.758.635	6.873.128
Kursregulering omsætningsværdipapirer		259.144	-257.068
Likvider 31. december		1.563.391	6.758.635
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.285.994	4.359.336
Værdipapirer		413.046	2.399.299
Kassekredit		-1.135.649	0
Likvider 31. december		1.563.391	6.758.635

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	76.531.180	78.329.163	0	0
Pensioner	7.775.843	7.385.163	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.109.736	2.243.856	0	0
Andre personaleomkostninger	1.738.113	1.572.276	0	0
	88.154.872	89.530.458	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	260	273	0	0
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	13.965	75.680	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	309.327	315.789	0	0
	323.292	391.469	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	71.647	66.446
Andre finansielle indtægter	303.187	12.494	300.114	7.422
	303.187	12.494	371.761	73.868

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	22.085	283.501	1.594	258.689
	22.085	283.501	1.594	258.689
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	411.312	646.956	74.470	-41.754
Årets udskudte skat	-35.100	-25.700	0	0
	376.212	621.256	74.470	-41.754

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software DKK
Kostpris 1. januar	283.870
Kostpris 31. december	283.870
Ned- og afskrivninger 1. januar	269.905
Årets afskrivninger	13.965
Ned- og afskrivninger 31. december	283.870
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	2.477.412	1.639.862	52.071	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	5.394.546
Kostpris 31. december	<u>2.477.412</u>	<u>1.639.862</u>	<u>52.071</u>	<u>5.394.546</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	97.742	702.867	31.242	0
Årets afskrivninger	<u>48.871</u>	<u>250.041</u>	<u>10.414</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>146.613</u>	<u>952.908</u>	<u>41.656</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.330.799</u>	<u>686.954</u>	<u>10.415</u>	<u>5.394.546</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>	

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	445.974	445.974
Kostpris 31. december	445.974	445.974
Værdireguleringer 1. januar	2.864.944	3.817.254
Årets resultat	803.952	1.847.690
Udbytte til moderselskabet	-2.022.109	-2.800.000
Værdireguleringer 31. december	1.646.787	2.864.944
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.092.761	3.310.918

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
AktivPersonale A/S	Holstebro	DKK 625.000	80%
HedeHolstebro IVS	Holstebro	DKK 1	100%

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnemeter mv.

10 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	700.000	700.000	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-1.218.157	-952.310
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	207.947	400.685	0	0
Overført resultat	367.601	998.033	1.585.759	1.950.341
	1.275.548	2.098.718	1.067.602	1.698.031

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-18.500	-44.200	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	35.100	25.700	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	16.600	-18.500	0	0

	Koncern	
	2017	2016
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-303.187	-12.494
Finansielle omkostninger	22.085	283.501
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	323.292	391.469
Skat af årets resultat	376.212	621.256
	418.402	1.283.732

	Koncern	
	2017	2016
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-206.300	-873.043
Ændring i leverandører m.v.	-208.245	-67.659
	-414.545	-940.702

Noter til årsregnskabet

14	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 24.245. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat for koncernens sambeskattede indkomst.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2017 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet AktivPersonale Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

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 nettoomsætning, 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 koncernen.

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.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Grunde og bygninger	20 år
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 13.200 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.

Kapitalandele i

Kapitalandele i indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i .

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 husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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 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 nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv 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" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$