
AktivPersonale Holding ApS

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 27 12 15 27

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2019

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

Ledespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 27. maj 2019

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AktivPersonale Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 medføre, 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 27. maj 2019

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 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 koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	1.250	1.371	2.987	3.621	2.947
Resultat før finansielle poster	1.373	1.371	2.991	3.807	2.947
Resultat af finansielle poster	-131	281	-271	5	14
Årets resultat	798	1.276	2.099	2.900	2.203
Balance					
Balancesum	21.671	19.818	18.587	17.604	14.750
Egenkapital	12.026	12.142	11.844	10.446	8.120
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	39	918	1.465	4.245	963
- investeringsaktivitet	-830	-5.395	-622	-595	-2.591
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-991	-5.395	-622	-595	-2.629
- finansieringsaktivitet	-327	1.293	-700	-1.894	-575
Årets forskydning i likvider	-1.118	-3.183	143	1.756	-2.203
Antal medarbejdere	276	260	273	259	232
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	6,3%	6,9%	16,1%	21,6%	20,0%
Soliditetsgrad	55,5%	61,3%	63,7%	59,3%	55,1%
Forrentning af egenkapital	6,6%	10,6%	18,8%	31,2%	29,9%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2018 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 2018 udviser et overskud på DKK 798.121, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 12.025.579.

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	
		2018	2017	2018	2017
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		99.957.314	89.848.822	-24.882	-32.047
Personaleomkostninger	1	-98.193.246	-88.154.872	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-390.877	-323.292	0	0
Resultat før finansielle poster		1.373.191	1.370.658	-24.882	-32.047
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	547.943	803.952
Finansielle indtægter	3	14.595	303.187	63.006	371.761
Finansielle omkostninger	4	-146.056	-22.085	-110.683	-1.594
Resultat før skat		1.241.730	1.651.760	475.384	1.142.072
Skat af årets resultat	5	-443.609	-376.212	15.660	-74.470
Årets resultat		798.121	1.275.548	491.044	1.067.602

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Software		31.462	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	31.462	0	0	0
Grunde og bygninger		2.281.928	2.330.799	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.153.732	686.954	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	10.415	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.394.546	5.394.546	5.394.546	5.394.546
Materielle anlægsaktiver	7	8.830.206	8.422.714	5.394.546	5.394.546
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	2.446.318	2.092.761
Finansielle anlægsaktiver		0	0	2.446.318	2.092.761
Anlægsaktiver		8.861.668	8.422.714	7.840.864	7.487.307
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.915.402	8.257.528	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.076.018	2.196.563
Andre tilgodehavender		417.134	407.237	83.978	67.060
Udskudt skatteaktiv	11	0	16.600	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	374	428.205	336.842
Periodeafgrænsningsposter	9	4.312	14.149	0	0
Tilgodehavender		11.336.848	8.695.888	3.588.201	2.600.465
Værdipapirer		304.761	413.046	304.761	413.046
Likvide beholdninger		1.167.742	2.285.994	466.180	1.716.985
Omsætningsaktiver		12.809.351	11.394.928	4.359.142	4.730.496
Aktiver		21.671.019	19.817.642	12.200.006	12.217.803

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.350.044	1.646.787
Overført resultat		11.239.759	10.861.400	9.997.716	9.214.614
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	700.000	0	700.000
Egenkapital henført til kapitalejere af morderselskabet		11.472.759	11.686.400	11.472.760	11.686.401
Minoritetsinteresser		552.820	455.742	0	0
Egenkapital		12.025.579	12.142.142	11.472.760	11.686.401
Hensættelse til udskudt skat	11	4.011	0	0	0
Hensatte forpligtelser		4.011	0	0	0
Leasingforpligtelser		252.223	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	252.223	0	0	0
Kreditinstitutter		1.466.486	1.135.649	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	659.662	502.530
Selskabsskat		73.037	24.245	62.584	23.871
Anden gæld		7.849.683	6.515.606	5.000	5.001
Kortfristede gældsforpligtelser		9.389.206	7.675.500	727.246	531.402
Gældsforpligtelser		9.641.429	7.675.500	727.246	531.402
Passiver		21.671.019	19.817.642	12.200.006	12.217.803
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Anvendt regnskabspraksis	16				

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	10.861.400	700.000	11.686.400	455.742	12.142.142
Valutakursregulering	0	0	-4.685	0	-4.685	0	-4.685
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	-210.000	-910.000
Årets resultat	0	0	383.044	108.000	491.044	307.078	798.122
Egenkapital 31. december	125.000	0	11.239.759	108.000	11.472.759	552.820	12.025.579

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	1.646.787	9.214.614	700.000	11.686.401	0	11.686.401
Valutakursregulering	0	0	-4.685	0	-4.685	0	-4.685
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	-296.743	787.787	0	491.044	0	491.044
Egenkapital 31. december	125.000	1.350.044	9.997.716	0	11.472.760	0	11.472.760

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		798.121	1.275.548
Reguleringer	13	961.262	418.402
Ændring i driftskapital	14	-1.323.854	-414.545
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		435.529	1.279.405
Renteindbetalinger og lignende		14.595	44.043
Renteudbetalinger og lignende		-37.771	-22.085
Pengestrømme fra ordinær drift		412.353	1.301.363
Betalt selskabsskat		-373.834	-383.315
Pengestrømme fra driftsaktivitet		38.519	918.048
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-35.284	1
Køb af materielle anlægsaktiver		-991.222	-5.394.547
Salg af materielle anlægsaktiver		196.675	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-829.831	-5.394.546
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	2.271.298
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		330.837	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		252.223	0
Betalt udbytte		-910.000	-977.890
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-326.940	1.293.408
Ændring i likvider		-1.118.252	-3.183.090
Likvider 1. januar		2.699.040	5.622.986
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-108.285	259.144
Likvider 31. december		1.472.503	2.699.040
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.167.742	2.285.994
Værdipapirer		304.761	413.046
Likvider 31. december		1.472.503	2.699.040

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	85.860.725	76.531.180	0	0
Pensioner	8.210.008	7.775.843	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.328.757	2.109.736	0	0
Andre personaleomkostninger	1.793.756	1.738.113	0	0
	98.193.246	88.154.872	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	276	260	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	3.822	13.965	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	387.055	309.327	0	0
	390.877	323.292	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	48.411	71.647
Andre finansielle indtægter	14.595	303.187	14.595	300.114
	14.595	303.187	63.006	371.761

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	146.056	22.085	110.683	1.594
	146.056	22.085	110.683	1.594
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	422.998	411.312	-15.660	74.470
Årets udskudte skat	20.611	-35.100	0	0
	443.609	376.212	-15.660	74.470

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software DKK
Kostpris 1. januar	283.870
Tilgang i årets løb	35.284
Kostpris 31. december	319.154
Ned- og afskrivninger 1. januar	283.870
Årets afskrivninger	3.822
Ned- og afskrivninger 31. december	287.692
Regnskabsmæssig værdi 31. december	31.462

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.477.412	1.639.862	52.071	5.394.546
Tilgang i årets løb	0	991.222	0	0
Afgang i årets løb	0	-341.055	0	0
Kostpris 31. december	<u>2.477.412</u>	<u>2.290.029</u>	<u>52.071</u>	<u>5.394.546</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	146.613	952.908	41.656	0
Årets afskrivninger	48.871	327.769	10.415	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-144.380	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>195.484</u>	<u>1.136.297</u>	<u>52.071</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.281.928</u>	<u>1.153.732</u>	<u>0</u>	<u>5.394.546</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>	

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	445.974	445.974
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	116.991	0
Kostpris 31. december	<u>562.965</u>	<u>445.974</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.646.786	2.864.944
Valutakursregulering	-4.685	0
Årets resultat	547.943	803.952
Udbytte til moderselskabet	<u>-840.000</u>	<u>-2.022.109</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>1.350.044</u>	<u>1.646.787</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>533.309</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.446.318</u>	<u>2.092.761</u>

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%
Aktiv Personale AS	Norge	NOK 150.000	100%

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer mv.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
10 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	108.000	700.000	0	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-296.743	-1.218.157
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	307.077	207.947	0	0
Overført resultat	383.044	367.601	787.787	1.585.759
	798.121	1.275.548	491.044	1.067.602

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-16.600	18.500	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	20.611	-35.100	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	4.011	-16.600	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	252.223	0	0	0
Langfristet del	252.223	0	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	252.223	0	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2018	2017
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-14.595	-303.187
Finansielle omkostninger	146.056	22.085
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	390.877	323.292
Skat af årets resultat	443.609	376.212
Andre reguleringer	-4.685	0
	961.262	418.402
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.657.934	-206.300
Ændring i leverandører m.v.	1.334.080	-208.245
	-1.323.854	-414.545

Noter til årsregnskabet

15	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	45.000	45.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	56.000	101.000	0	0
	101.000	146.000	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 0-6 mdr.	254.000	254.000	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 73.037. 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

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

16 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

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.

Noter til årsregnskabet

16 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

16 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 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser 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 kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$