

---

# ***AktivPersonale Holding ApS***

Vestergade 11, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 27 12 15 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/3 2017

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

Noter, regnskabspraksis 19

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. marts 2017

## Direktion

Judi Hede 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AktivPersonale Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 31. marts 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Judi Hede Andersen Kjeld Nedergaard
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltelvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
<b>Advokat</b>	Advokathuset Funch & Nielsen Hjaltelvej 14 7500 Holstebro
<b>Pengeinstitut</b>	Vestjysk Bank A/S, St. Torv Afdeling Vestergade 1 7500 Holstebro  Danske Bank Østergade 4 7500 Holstebro

# Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>				
<b>Resultat</b>				
Resultat af ordinær primær drift	2.987	3.621	2.947	2.499
Resultat før finansielle poster	2.991	3.807	2.947	2.499
Resultat af finansielle poster	-271	5	14	24
Årets resultat	2.099	2.900	2.203	1.870
<b>Balance</b>				
Balancesum	18.587	17.604	14.750	14.657
Egenkapital	11.844	10.446	8.120	6.617
<b>Pengestrømme</b>				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	1.465	4.245	963	1.257
- investeringsaktivitet	-622	-595	-2.591	-243
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-622	-595	-2.629	-73
- finansieringsaktivitet	-700	-1.894	-575	-1.601
Årets forskydning i likvider	143	1.756	-2.203	-587
Antal medarbejdere	273	259	232	213
<b>Nøgletal i %</b>				
Afkastningsgrad	16,1%	21,6%	20,0%	17,0%
Soliditetsgrad	63,7%	59,3%	55,1%	45,1%
Forrentning af egenkapital	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 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

## Hovedaktivitet

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 2016 udviser et overskud på DKK 2.098.716, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 11.844.484.

### 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 en positiv indtjening i 2017 på niveau med 2016.

### 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	
		2016	2015	2016	2015
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>92.912.906</b>	<b>92.453.230</b>	<b>-6.592</b>	<b>-5.331</b>
Personaleomkostninger	1	-89.530.458	-88.361.034	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-391.469	-284.831	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.990.979</b>	<b>3.807.365</b>	<b>-6.592</b>	<b>-5.331</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.847.690	2.755.406
Finansielle indtægter	3	12.494	14.633	73.868	171.935
Finansielle omkostninger	4	-283.501	-9.454	-258.689	-9.723
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.719.972</b>	<b>3.812.544</b>	<b>1.656.277</b>	<b>2.912.287</b>
Skat af årets resultat	5	-621.256	-912.219	41.754	-11.962
<b>Årets resultat</b>		<b>2.098.716</b>	<b>2.900.325</b>	<b>1.698.031</b>	<b>2.900.325</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	700.000	700.000	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-952.310	1.125.889
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	400.685	0	0	0
Overført resultat	998.031	2.200.325	1.950.341	1.074.436
	<b>2.098.716</b>	<b>2.900.325</b>	<b>1.698.031</b>	<b>2.900.325</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Software		13.966	89.646	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>13.966</b>	<b>89.646</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		2.379.670	2.428.541	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		936.995	571.521	0	0
Indretning af lejede lokaler		20.829	31.243	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>3.337.494</b>	<b>3.031.305</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	3.310.918	4.263.228
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.310.918</b>	<b>4.263.228</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.351.460</b>	<b>3.120.951</b>	<b>3.310.918</b>	<b>4.263.228</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.984.965	7.156.185	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.153.342	2.515.016
Andre tilgodehavender		465.224	425.459	139.481	134.116
Udskudt skatteaktiv	11	0	10.800	0	0
Selskabsskat		4.126	0	692.836	225.856
Periodeafgrænsningsposter	9	22.426	17.928	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.476.741</b>	<b>7.610.372</b>	<b>2.985.659</b>	<b>2.874.988</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>2.399.299</b>	<b>0</b>	<b>2.399.299</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.359.336</b>	<b>6.873.128</b>	<b>2.842.038</b>	<b>3.187.553</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>15.235.376</b>	<b>14.483.500</b>	<b>8.226.996</b>	<b>6.062.541</b>
<b>Aktiver</b>		<b>18.586.836</b>	<b>17.604.451</b>	<b>11.537.914</b>	<b>10.325.769</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	2.864.944	3.817.254
Overført resultat		10.493.799	9.495.768	7.628.855	5.678.514
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	700.000	700.000	700.000
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>11.318.799</b>	<b>10.320.768</b>	<b>11.318.799</b>	<b>10.320.768</b>
Minoritetsinteresser		525.685	125.000	0	0
<b>Egenkapital</b>	10	<b>11.844.484</b>	<b>10.445.768</b>	<b>11.318.799</b>	<b>10.320.768</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	18.500	55.000	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>18.500</b>	<b>55.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	214.114	0
Selskabsskat		0	312.174	0	0
Anden gæld		6.723.852	6.791.509	5.001	5.001
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.723.852</b>	<b>7.103.683</b>	<b>219.115</b>	<b>5.001</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.723.852</b>	<b>7.103.683</b>	<b>219.115</b>	<b>5.001</b>
<b>Passiver</b>		<b>18.586.836</b>	<b>17.604.451</b>	<b>11.537.914</b>	<b>10.325.769</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Nærtstående parter	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	9.495.768	700.000	10.320.768	125.000	10.445.768
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	0	998.031	700.000	1.698.031	400.685	2.098.716
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>10.493.799</b>	<b>700.000</b>	<b>11.318.799</b>	<b>525.685</b>	<b>11.844.484</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	3.817.254	5.678.514	700.000	10.320.768	0	10.320.768
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	-952.310	1.950.341	700.000	1.698.031	0	1.698.031
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>2.864.944</b>	<b>7.628.855</b>	<b>700.000</b>	<b>11.318.799</b>	<b>0</b>	<b>11.318.799</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		1.698.031	2.900.325
Reguleringer	12	1.684.417	1.191.871
Ændring i driftskapital	13	-940.702	1.167.300
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.441.746</b>	<b>5.259.496</b>
Renteindbetalinger og lignende		12.494	14.632
Renteudbetalinger og lignende		-26.431	-9.454
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.427.809</b>	<b>5.264.674</b>
Betalt selskabsskat		-963.256	-1.020.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.464.553</b>	<b>4.244.674</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-621.978	-595.336
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-1
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-621.978</b>	<b>-595.337</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-1.193.507
Betalt udbytte		-700.000	-700.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-700.000</b>	<b>-1.893.507</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>142.575</b>	<b>1.755.830</b>
Likvider 1. januar		6.873.128	5.117.298
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-257.068	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>6.758.635</b>	<b>6.873.128</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.359.336	6.873.128
Værdipapirer		2.399.299	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>6.758.635</b>	<b>6.873.128</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	78.348.566	76.507.489	0	0
Pensioner	7.385.163	6.842.044	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.224.453	2.109.528	0	0
Andre personaleomkostninger	1.572.276	2.901.973	0	0
	<b>89.530.458</b>	<b>88.361.034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>273</b>	<b>259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	75.680	94.623	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	315.789	190.208	0	0
	<b>391.469</b>	<b>284.831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	66.446	163.893
Andre finansielle indtægter	12.494	14.633	7.422	8.042
	<b>12.494</b>	<b>14.633</b>	<b>73.868</b>	<b>171.935</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.265
Andre finansielle omkostninger	283.501	9.454	258.689	6.458
	<b>283.501</b>	<b>9.454</b>	<b>258.689</b>	<b>9.723</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	646.956	903.119	-41.754	11.962
Årets udskudte skat	-25.700	9.100	0	0
	<b>621.256</b>	<b>912.219</b>	<b>-41.754</b>	<b>11.962</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Software DKK
Kostpris 1. januar	283.871
Kostpris 31. december	283.871
Ned- og afskrivninger 1. januar	194.225
Årets afskrivninger	75.680
Ned- og afskrivninger 31. december	269.905
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>13.966</b>



# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.477.412	1.017.881	52.071
Tilgang i årets løb	0	621.978	0
Kostpris 31. december	<u>2.477.412</u>	<u>1.639.859</u>	<u>52.071</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	48.871	446.360	20.828
Årets afskrivninger	<u>48.871</u>	<u>256.504</u>	<u>10.414</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>97.742</u>	<u>702.864</u>	<u>31.242</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>2.379.670</u></b>	<b><u>936.995</u></b>	<b><u>20.829</u></b>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>

# Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2016	2015
	DKK	DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	445.974	445.974
Kostpris 31. december	445.974	445.974
Værdireguleringer 1. januar	3.817.254	2.806.848
Årets resultat	1.847.690	2.867.810
Udbytte til moderselskabet	-2.800.000	-2.245.000
Årets opskrivninger, netto	0	-112.404
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	500.000
Værdireguleringer 31. december	2.864.944	3.817.254
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.310.918</b>	<b>4.263.228</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AktivPersonale A/S	Holstebro	DKK 625.000	80%	3.530.013	2.285.921
HedeHolstebro IVS	Holstebro	DKK 1	100%	306.592	-37.544

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer mv.

## 10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	44.200	35.100	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-25.700	9.100	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>18.500</b>	<b>44.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-12.494	-14.633
Finansielle omkostninger	283.501	9.454
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	391.469	284.831
Skat af årets resultat	621.256	912.219
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	400.685	0
	<b>1.684.417</b>	<b>1.191.871</b>

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	-873.043	416.532
Ændring i leverandører m.v.	-67.659	750.768
	<b>-940.702</b>	<b>1.167.300</b>

## Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	45.000	52.227	0	0
Mellem 1 og 5 år	146.000	0	0	0
	<b>191.000</b>	<b>52.227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	0	341.055	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0-6 mdr.	244.000	243.355	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode over 6 mdr.	56.000	108.000	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 0. 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.

## 15 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Judi Hede Andersen, Holstebro

Kjeld Nedergaard, Holstebro

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

### Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 1. januar 2016, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Som følge af ændringen til loven er minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder vist særskilt af resultatdisponeringen og ikke som hidtil modregnet i årets resultat. Som følge heraf præsenteres minoritetsinteressers andel af dattervirksomheder i en post under egenkapitalen og ikke som hidtil som en særskilt post i balancen. Med henblik på at sikre sammenligneligheden er der foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Ændringen har følgende effekt på koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016:

- Årets resultat forøges TDKK 401
- Balancesummen forøges TDKK 0
- Egenkapital forøges TDKK 526

Øvrige ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft 1. januar 2016, har ikke påvirket koncernen eller moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, men alene medført yderligere oplysninger i årsrapporten.

Koncern- og årsregnskab for 2016 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.

# Noter, regnskabspraksis

## 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.

## 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

### Bruttofortjeneste

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

### 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.

# Noter, regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

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

## Personaleomkostninger

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

## Af- og nedskrivninger

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

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til 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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

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

# Noter, regnskabspraksis

## 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.

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 12.900 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 dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne.



# Noter, regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

## 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.

## Periodeafgrænsningsposter

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

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

## **Noter, regnskabspraksis**

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige 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.

### **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.

# Noter, regnskabspraksis

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$