

---

# ***AktivPersonale Holding ApS***

Vestergade 11, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 27 12 15 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /4 2016

Kjeld Nedergaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 10

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 19

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 1. april 2016

## Direktion

Judi Hede Andersen

Kjeld Nedergaard

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AktivPersonale Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for AktivPersonale Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Holstebro, den 1. april 2016

**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 Hjaltvej 16 Postboks 1443 7500 Holstebro
<b>Advokat</b>	Advokathuset Funch & Nielsen Hjaltvej 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 3-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>			
<b>Resultat</b>			
Resultat af ordinær primær drift	3.621	2.947	2.499
Resultat før finansielle poster	3.807	2.947	2.499
Resultat af finansielle poster	5	14	24
Årets resultat	2.900	2.203	1.870
<b>Balance</b>			
Balancesum	17.604	14.750	14.657
Egenkapital	10.321	8.120	6.617
<b>Pengestrømme</b>			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	3.051	963	1.257
- investeringsaktivitet	-595	-2.591	-243
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-595	-2.629	-73
- finansieringsaktivitet	-700	-575	-1.601
Årets forskydning i likvider	1.756	-2.202	-587
Antal medarbejdere	259	232	213
<b>Nøgletal i %</b>			
Afkastningsgrad	21,6%	20,0%	17,0%
Soliditetsgrad	58,6%	55,1%	45,1%
Forrentning af egenkapital	31,5%	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 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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

## 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 2015 udviser et overskud på DKK 2.900.325, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 10.320.768.

### 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 2016 på niveau med 2015.

### 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	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>92.453.230</b>	<b>79.491.321</b>	<b>-5.331</b>	<b>-4.938</b>
Personaleomkostninger	1	-88.361.034	-76.378.878	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-284.831	-165.811	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.807.365</b>	<b>2.946.632</b>	<b>-5.331</b>	<b>-4.938</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.755.406	2.248.826
Finansielle indtægter	3	14.633	40.245	171.935	103.658
Finansielle omkostninger	4	-9.454	-26.182	-9.723	-119.924
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.812.544</b>	<b>2.960.695</b>	<b>2.912.287</b>	<b>2.227.622</b>
Skat af årets resultat	5	-912.219	-757.255	-11.962	-24.182
<b>Årets resultat</b>		<b>2.900.325</b>	<b>2.203.440</b>	<b>2.900.325</b>	<b>2.203.440</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.125.889	263.343
Overført resultat	1.074.436	1.240.097
	<b>2.900.325</b>	<b>2.203.440</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Software		89.646	184.269	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>89.646</b>	<b>184.269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		2.428.541	2.477.412	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		571.521	107.108	0	0
Indretning af lejede lokaler		31.243	41.657	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>3.031.305</b>	<b>2.626.177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	4.263.228	3.252.822
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.263.228</b>	<b>3.252.822</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.120.951</b>	<b>2.810.446</b>	<b>4.263.228</b>	<b>3.252.822</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.156.185	6.280.382	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.515.016	2.482.895
Andre tilgodehavender		425.459	488.125	134.116	128.958
Udskudt skatteaktiv		10.800	0	0	0
Selskabsskat		0	0	225.856	237.818
Periodeafgrænsningsposter		17.928	54.087	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.610.372</b>	<b>6.822.594</b>	<b>2.874.988</b>	<b>2.849.671</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.873.128</b>	<b>5.117.298</b>	<b>3.187.553</b>	<b>3.394.426</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.483.500</b>	<b>11.939.892</b>	<b>6.062.541</b>	<b>6.244.097</b>
<b>Aktiver</b>		<b>17.604.451</b>	<b>14.750.338</b>	<b>10.325.769</b>	<b>9.496.919</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	3.817.254	2.691.365
Overført resultat		9.495.768	7.295.443	5.678.514	4.604.078
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	700.000	700.000	700.000
<b>Egenkapital</b>	9	<b>10.320.768</b>	<b>8.120.443</b>	<b>10.320.768</b>	<b>8.120.443</b>
<b>Minoritetsinteresser</b>		<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelse til udskudt skat		55.000	35.100	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>55.000</b>	<b>35.100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.193.507
Selskabsskat		312.174	429.055	0	0
Anden gæld		6.791.509	6.040.740	5.001	182.969
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>7.103.683</b>	<b>6.469.795</b>	<b>5.001</b>	<b>1.376.476</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.103.683</b>	<b>6.469.795</b>	<b>5.001</b>	<b>1.376.476</b>
<b>Passiver</b>		<b>17.604.451</b>	<b>14.750.338</b>	<b>10.325.769</b>	<b>9.496.919</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10				
Nærtstående parter og ejerforhold	11				

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		DKK	DKK	DKK	DKK
Årets resultat		2.900.325	2.203.440	2.900.325	2.203.440
Reguleringer	12	1.191.871	909.003	-2.905.656	-2.208.378
Ændring i driftskapital	13	-26.207	-1.599.447	-215.250	-2.148.429
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>4.065.989</b>	<b>1.512.996</b>	<b>-220.581</b>	<b>-2.153.367</b>
Renteindbetalinger og lignende		14.632	40.244	171.935	103.656
Renteudbetalinger og lignende		-9.454	-26.181	-9.718	-119.926
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>4.071.167</b>	<b>1.527.059</b>	<b>-58.364</b>	<b>-2.169.637</b>
Betalt selskabsskat		-1.020.000	-563.595	0	112.380
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>3.051.167</b>	<b>963.464</b>	<b>-58.364</b>	<b>-2.057.257</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	38.166	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-595.336	-2.628.959	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1	1	-500.002	1
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	2.245.000	1.870.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-595.337</b>	<b>-2.590.792</b>	<b>1.744.998</b>	<b>1.870.001</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-17	0	-17
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	-1.193.507	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.193.507
Minoritetsinteresser		0	125.000	0	0
Betalt udbytte		-700.000	-700.000	-700.000	-700.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-700.000</b>	<b>-575.017</b>	<b>-1.893.507</b>	<b>493.490</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014	2015	2014
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.755.830</b>	<b>-2.202.345</b>	<b>-206.873</b>	<b>306.234</b>
Likvider 1. januar		5.117.298	7.319.643	3.394.426	3.088.192
<b>Likvider 31. december</b>		<b>6.873.128</b>	<b>5.117.298</b>	<b>3.187.553</b>	<b>3.394.426</b>
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		6.873.128	5.117.298	3.187.553	3.394.426
<b>Likvider 31. december</b>		<b>6.873.128</b>	<b>5.117.298</b>	<b>3.187.553</b>	<b>3.394.426</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	76.507.489	66.441.569	0	0
Pensioner	6.842.044	5.639.354	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.109.528	2.061.233	0	0
Andre personaleomkostninger	2.901.973	2.236.722	0	0
	<b>88.361.034</b>	<b>76.378.878</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>259</b>	<b>232</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	94.623	80.659	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	190.208	85.152	0	0
	<b>284.831</b>	<b>165.811</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	163.893	80.766
Andre finansielle indtægter	14.633	40.245	8.042	22.892
	<b>14.633</b>	<b>40.245</b>	<b>171.935</b>	<b>103.658</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	3.265	112.404
Andre finansielle omkostninger	9.454	26.182	6.458	7.520
	<b>9.454</b>	<b>26.182</b>	<b>9.723</b>	<b>119.924</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	903.119	691.055	11.962	24.182
Årets udskudte skat	9.100	66.200	0	0
	<b>912.219</b>	<b>757.255</b>	<b>11.962</b>	<b>24.182</b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>				
<b>Koncern</b>				
			Software DKK	
Kostpris 1. januar			283.871	
			283.871	
Ned- og afskrivninger 1. januar			99.602	
Årets afskrivninger			94.623	
			194.225	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>			<b>89.646</b>	

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	2.477.412	448.508	52.071
Tilgang i årets løb	0	669.095	0
Afgang i årets løb	0	-99.722	0
Kostpris 31. december	<u>2.477.412</u>	<u>1.017.881</u>	<u>52.071</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	341.400	10.414
Årets afskrivninger	48.871	130.920	10.414
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-25.960	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>48.871</u>	<u>446.360</u>	<u>20.828</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>2.428.541</u></b>	<b><u>571.521</u></b>	<b><u>31.243</u></b>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 1.550.000.



## Noter til årsregnskabet

### 8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Morderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. januar	445.974	445.972
Tilgang i årets løb	0	1
Kostpris 31. december	<u>445.974</u>	<u>445.973</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.806.848	2.428.022
Årets resultat	2.867.810	2.248.827
Udbytte til moderselskabet	-2.245.000	-1.870.000
Årets opskrivninger, netto	-112.404	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	500.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>3.817.254</u>	<u>2.806.849</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>4.263.228</u></b>	<b><u>3.252.822</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AktivPersonale A/S	Holstebro	DKK 625.000	80%	4.044.092	2.245.747
HedeHolstebro IVS	Holstebro	DKK 1	100%	-43.455	344.135

# Noter til årsregnskabet

## 9 Egenkapital

### Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	7.295.443	700.000	8.120.443
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	0	2.200.325	700.000	2.900.325
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>9.495.768</b>	<b>700.000</b>	<b>10.320.768</b>

### Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	2.691.365	4.604.078	700.000	8.120.443
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000
Årets resultat	0	1.125.889	1.074.436	700.000	2.900.325
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>3.817.254</b>	<b>5.678.514</b>	<b>700.000</b>	<b>10.320.768</b>

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	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>				
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	52.227	144.415	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	51.881	0	0
	<b>52.227</b>	<b>196.296</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	341.055	414.817	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0-6 mdr.	243.355	0	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode over 6 mdr.	108.000	0	0	0

### Eventualforpligtelser

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

## 11 Nærtstående parter og ejerforhold

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 til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>				
Finansielle indtægter	-14.633	-40.245	-171.935	-103.658
Finansielle omkostninger	9.454	26.182	9.723	119.924
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	284.831	165.811	0	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	-2.755.406	-2.248.826
Skat af årets resultat	912.219	757.255	11.962	24.182
	<b>1.191.871</b>	<b>909.003</b>	<b>-2.905.656</b>	<b>-2.208.378</b>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>				
Ændring i tilgodehavender	-776.975	98.289	-37.279	-2.326.400
Ændring i leverandører m.v.	750.768	-1.697.736	-177.971	177.971
	<b>-26.207</b>	<b>-1.599.447</b>	<b>-215.250</b>	<b>-2.148.429</b>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2015 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 2015 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.

# Regnskabspraksis

## Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. 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.

### 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 produktions lønninger.

### Af- og nedskrivninger

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

# Regnskabspraksis

## 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

Software til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over 3 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

## Regnskabspraksis

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 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

### 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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.



# Regnskabspraksis

## 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

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

## Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

# Regnskabspraksis

## 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 minus 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".

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