
AktivPersonale Holding ApS

Vestergade 11, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 27 12 15 27

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2020

Kjeld Nedergaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 18. maj 2020

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AktivPersonale Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 18. maj 2020

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				
	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	3.830	1.250	1.371	2.987	3.621
Resultat før finansielle poster	3.830	1.373	1.371	2.991	3.807
Resultat af finansielle poster	15	-131	281	-271	5
Årets resultat	2.901	798	1.276	2.099	2.900
Balance					
Balancesum	22.875	21.671	19.818	18.587	17.604
Egenkapital	13.879	12.026	12.142	11.844	10.446
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.693	39	918	1.465	4.245
- investeringsaktivitet	-75	-830	-5.395	-622	-595
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-65	-795	-5.395	-622	-595
- finansieringsaktivitet	-2.462	-327	1.293	-700	-1.894
Årets forskydning i likvider	1.156	-1.118	-3.184	143	1.756
Antal medarbejdere	328	276	260	273	259
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	16,7%	6,3%	6,9%	16,1%	21,6%
Soliditetsgrad	60,7%	55,5%	61,3%	63,7%	59,3%
Forrentning af egenkapital	22,4%	6,6%	10,6%	18,8%	31,2%

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 2019 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 2019 udviser et overskud på DKK 2.900.898, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 13.878.847.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1. Det er dog endnu for tidligt at udtale sig om hvor store konsekvenserne bliver for selskabets forventninger.

Før Covid-19 udbruddet forventede selskabet en et EBIT på DKK 3-4 mio. Selskabet forventer, at produktionen i både Syd- og Nordeuropa inkl. Danmark vil blive påvirket af, at medarbejdere hjemsendes, fordi kunderne er begyndt at aflyse indgåede ordrer. Dette vil naturligvis også påvirke virksomhedens omsætning og resultat. Der forventes dog stadig et positivt resultat i størrelsen DKK 0,5 - 1 mio.

Begivenheder efter balancedagen

Der forventes at der efter balancedagen vil være en indvirkning af Covid-19, hvilket er omtalt i note 1.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		123.765.761	99.957.314	-24.509	-24.882
Personaleomkostninger	2	-119.490.387	-98.193.246	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-445.801	-390.877	0	0
Resultat før finansielle poster		3.829.573	1.373.191	-24.509	-24.882
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.186.903	547.943
Finansielle indtægter	4	76.564	14.595	121.767	63.006
Finansielle omkostninger	5	-61.880	-146.056	-3.633	-110.683
Resultat før skat		3.844.257	1.241.730	2.280.528	475.384
Skat af årets resultat	6	-943.359	-443.609	-20.944	15.660
Årets resultat		2.900.898	798.121	2.259.584	491.044

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Software		36.384	31.462	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	36.384	31.462	0	0
Grunde og bygninger		2.233.057	2.281.928	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		800.600	1.153.732	0	0
Indretning af lejede lokaler		26.377	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		5.394.546	5.394.546	5.394.546	5.394.546
Materielle anlægsaktiver	8	8.454.580	8.830.206	5.394.546	5.394.546
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	3.747.275	2.446.318
Finansielle anlægsaktiver		0	0	3.747.275	2.446.318
Anlægsaktiver		8.490.964	8.861.668	9.141.821	7.840.864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.937.160	10.915.402	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.621.432	3.076.018
Andre tilgodehavender		654.353	417.134	83.978	83.978
Udskudt skatteaktiv	12	52.077	0	0	0
Selskabsskat		71.284	0	75.083	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	972.627	428.205
Periodeafgrænsningsposter	10	0	4.312	0	0
Tilgodehavender		11.714.874	11.336.848	3.753.120	3.588.201
Værdipapirer		203.893	304.761	203.893	304.761
Likvide beholdninger		2.465.530	1.167.742	789.666	466.180
Omsætningsaktiver		14.384.297	12.809.351	4.746.679	4.359.142
Aktiver		22.875.261	21.671.019	13.888.500	12.200.006

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	2.283.577	1.350.044
Overført resultat		12.756.191	11.239.759	10.472.613	9.997.716
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000	110.600	0
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		12.991.791	11.472.759	12.991.790	11.472.760
Minoritetsinteresser		887.056	552.820	0	0
Egenkapital		13.878.847	12.025.579	12.991.790	11.472.760
Hensættelse til udskudt skat	12	0	4.011	0	0
Hensatte forpligtelser		0	4.011	0	0
Leasingforpligtelser		263.345	252.223	0	0
Anden gæld		251.735	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	515.080	252.223	0	0
Kreditinstitutter		0	1.466.486	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.528	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	891.710	659.662
Selskabsskat		0	73.037	0	62.584
Anden gæld	13	8.470.806	7.849.683	5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		8.481.334	9.389.206	896.710	727.246
Gældsforpligtelser		8.996.414	9.641.429	896.710	727.246
Passiver		22.875.261	21.671.019	13.888.500	12.200.006
Begivenheder efter balancedagen	1				
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net-	Overført resultat	Foreslået udbyt-	Egenkapital	Minoritets- interesser	I alt
		toopskrivning efter den indre værdi metode		te for regn- skabsåret	ekskl. minori- tetsinteresser		
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	11.239.759	108.000	11.472.759	552.820	12.025.579
Valutakursregulering	0	0	-40.554	0	-40.554	0	-40.554
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0	-307.077	-307.077
Opløsning af tidligere års udbytte	0	0	108.000	-108.000	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-700.000	0	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	0	2.148.986	110.600	2.259.586	641.313	2.900.899
Egenkapital 31. december	125.000	0	12.756.191	110.600	12.991.791	887.056	13.878.847

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	1.350.044	9.997.716	0	11.472.760	0	11.472.760
Valutakursregulering	0	0	-40.554	0	-40.554	0	-40.554
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-700.000	0	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	933.533	1.215.451	110.600	2.259.584	0	2.259.584
Egenkapital 31. december	125.000	2.283.577	10.472.613	110.600	12.991.790	0	12.991.790

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		2.900.898	798.121
Reguleringer	14	1.333.922	961.262
Ændring i driftskapital	15	628.721	-1.323.854
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.863.541	435.529
Renteindbetalinger og lignende		35.543	14.595
Renteudbetalinger og lignende		-61.878	-37.771
Pengestrømme fra ordinær drift		4.837.206	412.353
Betalt selskabsskat		-1.143.767	-373.833
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.693.439	38.520
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-9.761	-35.284
Køb af materielle anlægsaktiver		-65.338	-794.547
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-75.099	-829.831
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.466.486	330.836
Nedbringelse af leasingforpligtelser		11.122	252.223
Betalt udbytte		-1.007.077	-910.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.462.441	-326.941
Ændring i likvider		1.155.899	-1.118.252
Likvider 1. januar		1.472.503	2.699.040
Kursregulering omsætningsværdipapirer		41.021	-108.285
Likvider 31. december		2.669.423	1.472.503
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.465.530	1.167.742
Værdipapirer		203.893	304.761
Likvider 31. december		2.669.423	1.472.503

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selvom flere af selskabets kunder har indikeret, at de fastholder igangværende ordrer er der en risiko for, at Covid-19 vil få konsekvenser for selskabets omsætning og indtjening i nedadgående retning i 2020. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forsøger naturligvis at indhente evt. tabt omsætning senere på året.

	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	104.662.354	85.860.725	0	0
Pensioner	9.294.942	8.210.008	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.713.544	2.328.757	0	0
Andre personaleomkostninger	2.819.547	1.793.756	0	0
	119.490.387	98.193.246	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	328	276	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	4.838	3.822	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	440.963	387.055	0	0
	445.801	390.877	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	45.203	48.411
Andre finansielle indtægter	52.046	14.595	52.046	14.595
Valutakursreguleringer	24.518	0	24.518	0
	76.564	14.595	121.767	63.006
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	2.004	0
Andre finansielle omkostninger	61.880	146.056	1.629	110.683
	61.880	146.056	3.633	110.683
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	997.370	422.998	20.944	-15.660
Årets udskudte skat	-54.011	20.611	0	0
	943.359	443.609	20.944	-15.660

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software DKK
Kostpris 1. januar	319.154
Tilgang i årets løb	21.000
Kostpris 31. december	<u>340.154</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	287.692
Årets afskrivninger	16.078
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>303.770</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>36.384</u>

Software vedrører udvikling af nye versioner af virksomhedens eksisterende software produkter.

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	2.477.412	2.290.029	52.071	5.394.546
Tilgang i årets løb	0	22.883	31.215	0
Kostpris 31. december	<u>2.477.412</u>	<u>2.312.912</u>	<u>83.286</u>	<u>5.394.546</u>
Opskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	195.484	1.136.299	52.071	0
Årets afskrivninger	48.871	376.013	4.838	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>244.355</u>	<u>1.512.312</u>	<u>56.909</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.233.057</u>	<u>800.600</u>	<u>26.377</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	
	2019 DKK	2018 DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	562.964	445.974
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	116.991
Overførsler i årets løb	-38.996	0
Kostpris 31. december	523.968	562.965
Værdireguleringer 1. januar	1.350.044	1.646.786
Valutakursregulering	-40.554	-4.685
Årets resultat	2.186.902	547.943
Udbytte til moderselskabet	-1.228.310	-840.000
Værdireguleringer 31. december	2.268.082	1.350.044
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	955.225	533.309
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.747.275	2.446.318

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 100.000	100%

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer mv.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
11 Resultatdisponering				
Betalt ekstraordinært udbytte	700.000	0	700.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000	110.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	933.533	-296.743
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	641.312	307.077	0	0
Overført resultat	1.448.986	383.044	515.451	787.787
	2.900.898	798.121	2.259.584	491.044

12 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	-4.011	16.600	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	54.011	-20.611	0	0
Årets regulering vedrørende tidligere år	2.077	0	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	52.077	-4.011	0	0

Det indregnede skatteaktiv består af midlertidige forskelle på materielle anlægsaktiver, som forventes udnyttet de kommende år.

Noter til årsregnskabet

13 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	263.345	252.223	0	0
Langfristet del	263.345	252.223	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	263.345	252.223	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	251.735	0	0	0
Langfristet del	251.735	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	8.470.805	7.849.683	5.000	5.000
	8.722.540	7.849.683	5.000	5.000

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
Finansielle indtægter	-76.564	-14.595
Finansielle omkostninger	61.880	146.056
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	445.801	390.877
Skat af årets resultat	943.359	443.609
Andre reguleringer	-40.554	-4.685
	1.333.922	961.262

Noter til årsregnskabet

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	Koncern	
	2019	2018
	DKK	DKK
Ændring i tilgodehavender	-254.663	-2.657.934
Ændring i leverandører m.v.	883.384	1.334.080
	628.721	-1.323.854

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	46.056	45.000	0	0
Mellem 1 og 5 år	11.214	56.000	0	0
	57.270	101.000	0	0

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0-6 mdr.	297.500	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 -71.284. 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

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2019 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 2019 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

17 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.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 13.800 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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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