

---

# ***AktivPersonale Holding ApS***

Vestergade 11, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2020**

---

CVR-nr. 27 12 15 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 06/07 2021

Kjeld Nedergaard  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 6. juli 2021

## 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AktivPersonale Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog med-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Holstebro, den 6. juli 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Spencer Poulsen  
statsautoriseret revisor  
mne23324

Thomas Green Knudsen  
statsautoriseret revisor  
mne45972

# 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 Nedergaard Andersen Kjeld Nedergaard
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hjaltensvej 16 7500 Holstebro
<b>Advokat</b>	Advokathuset Funch & Nielsen Hjaltensvej 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 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af ordinær primær drift	1.903	3.830	1.250	1.371	2.987
Resultat før finansielle poster	1.867	3.830	1.373	1.371	2.991
Resultat af finansielle poster	-77	15	-131	281	-271
Årets resultat	1.233	2.901	798	1.276	2.099
<b>Balance</b>					
Balancesum	28.506	22.875	21.671	19.818	18.587
Egenkapital	10.856	13.879	12.026	12.142	11.844
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	12.935	3.693	39	918	1.465
- investeringsaktivitet	5.059	-75	-830	-5.395	-622
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.647	-65	-795	-5.395	-622
- finansieringsaktivitet	-4.519	-2.462	-327	1.293	-700
Årets forskydning i likvider	13.476	1.156	-1.118	-3.184	143
Antal medarbejdere	283	328	276	260	273
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	6,5%	16,7%	6,3%	6,9%	16,1%
Soliditetsgrad	38,1%	60,7%	55,5%	61,3%	63,7%
Forrentning af egenkapital	10,0%	22,4%	6,6%	10,6%	18,8%



# Ledelsesberetning

## 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 2020 udviser et overskud på DKK 1.232.882, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 10.855.942.

### 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 stigende aktivitetsniveau, med et positivt resultat mlem 2-3 mio. Eftervirkningerne af Covid-19 kan stadig få indflydelse på resultatet, men det forventes ikke at få mærkbar betydning.

### 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	
		2020	2019	2020	2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>104.288.227</b>	<b>123.765.759</b>	<b>-26.174</b>	<b>-24.509</b>
Personaleomkostninger	1	-101.699.711	-119.490.387	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-362.648	-445.801	0	0
Andre driftsomkostninger		-358.482	0	-15.950	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.867.386</b>	<b>3.829.571</b>	<b>-42.124</b>	<b>-24.509</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	893.060	2.186.903
Finansielle indtægter	3	71.318	76.564	71.018	121.767
Finansielle omkostninger	4	-148.686	-61.880	-20.987	-3.633
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.790.018</b>	<b>3.844.255</b>	<b>900.967</b>	<b>2.280.528</b>
Skat af årets resultat	5	-557.136	-943.359	-8.115	-20.944
<b>Årets resultat</b>		<b>1.232.882</b>	<b>2.900.896</b>	<b>892.852</b>	<b>2.259.584</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Software		17.623	36.384	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>17.623</b>	<b>36.384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		2.184.186	2.233.057	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		511.827	800.600	0	0
Indretning af lejede lokaler		20.134	26.377	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	5.394.546	0	5.394.546
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>2.716.147</b>	<b>8.454.580</b>	<b>0</b>	<b>5.394.546</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	2.327.598	3.747.275
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.327.598</b>	<b>3.747.275</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.733.770</b>	<b>8.490.964</b>	<b>2.327.598</b>	<b>9.141.821</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.736.523	10.937.160	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.347.547	2.621.432
Andre tilgodehavender		868.040	654.353	100.146	83.978
Udskudt skatteaktiv	11	19.743	52.077	0	0
Selskabsskat		0	71.284	0	75.083
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	518.764	972.627
Periodeafgrænsningsposter	9	2.995	0	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.627.301</b>	<b>11.714.874</b>	<b>4.966.457</b>	<b>3.753.120</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>246.980</b>	<b>203.893</b>	<b>246.980</b>	<b>203.893</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>15.898.097</b>	<b>2.465.530</b>	<b>6.830.480</b>	<b>789.666</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.772.378</b>	<b>14.384.297</b>	<b>12.043.917</b>	<b>4.746.679</b>
<b>Aktiver</b>		<b>28.506.148</b>	<b>22.875.261</b>	<b>14.371.515</b>	<b>13.888.500</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.636.676	2.283.577
Overført resultat		9.449.043	12.756.189	7.812.367	10.472.613
Foreslået udbytte for regnskabsåret		700.000	110.600	700.000	110.600
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>10.274.043</b>	<b>12.991.789</b>	<b>10.274.043</b>	<b>12.991.790</b>
Minoritetsinteresser		581.899	887.056	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>10.855.942</b>	<b>13.878.845</b>	<b>10.274.043</b>	<b>12.991.790</b>
Leasingforpligtelser		0	263.345	0	0
Anden gæld		0	251.735	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>0</b>	<b>515.080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	10.528	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.688.036	891.710
Selskabsskat		408.855	0	404.436	0
Anden gæld	12	17.241.351	8.470.808	5.000	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.650.206</b>	<b>8.481.336</b>	<b>4.097.472</b>	<b>896.710</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>17.650.206</b>	<b>8.996.416</b>	<b>4.097.472</b>	<b>896.710</b>
<b>Passiver</b>		<b>28.506.148</b>	<b>22.875.261</b>	<b>14.371.515</b>	<b>13.888.500</b>
Resultatdisponering	10				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Anvendt regnskabspraksis	16				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net-	Overført resultat	Foreslået udbyt-	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
		toopskrivning efter den indre værdi metode		te for regn- skabsåret			
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	12.756.191	110.600	12.991.791	887.056	13.878.847
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600	-645.187	-755.787
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-3.500.000	0	-3.500.000	0	-3.500.000
Årets resultat	0	0	192.852	700.000	892.852	340.030	1.232.882
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>9.449.043</b>	<b>700.000</b>	<b>10.274.043</b>	<b>581.899</b>	<b>10.855.942</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	2.283.577	10.472.614	110.600	12.991.791	0	12.991.791
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600	0	-110.600
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-3.500.000	0	-3.500.000	0	-3.500.000
Årets resultat	0	-646.901	839.753	700.000	892.852	0	892.852
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>1.636.676</b>	<b>7.812.367</b>	<b>700.000</b>	<b>10.274.043</b>	<b>0</b>	<b>10.274.043</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		1.232.882	2.900.896
Reguleringer	13	1.332.273	1.333.922
Ændring i driftskapital	14	10.492.238	628.721
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>13.057.393</b>	<b>4.863.539</b>
Renteindbetalinger og lignende		71.318	35.543
Renteudbetalinger og lignende		-148.690	-61.876
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>12.980.021</b>	<b>4.837.206</b>
Betalt selskabsskat		-44.664	-1.143.767
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>12.935.357</b>	<b>3.693.439</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-9.761
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.647.303	-65.338
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		1	0
Salg af materielle anlægsaktiver		7.706.730	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>5.059.428</b>	<b>-75.099</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-1.466.486
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-263.345	11.122
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1	0
Betalt udbytte		-4.255.787	-1.007.077
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-4.519.131</b>	<b>-2.462.441</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>13.475.654</b>	<b>1.155.899</b>
Likvider 1. januar		2.669.423	1.472.503
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	41.021
<b>Likvider 31. december</b>		<b>16.145.077</b>	<b>2.669.423</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.898.097	2.465.530
Værdipapirer		246.980	203.893
<b>Likvider 31. december</b>		<b>16.145.077</b>	<b>2.669.423</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	89.975.050	104.662.354	0	0
Pensioner	7.700.386	9.294.942	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.503.234	2.713.544	0	0
Andre personaleomkostninger	1.521.041	2.819.547	0	0
	<b>101.699.711</b>	<b>119.490.387</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>283</b>	<b>328</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	18.761	4.838	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	343.887	440.963	0	0
	<b>362.648</b>	<b>445.801</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	49.900	0	49.600	45.203
Andre finansielle indtægter	860	52.046	860	52.046
Valutakursreguleringer	20.558	24.518	20.558	24.518
	<b>71.318</b>	<b>76.564</b>	<b>71.018</b>	<b>121.767</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	49.600	0	0	2.004
Andre finansielle omkostninger	99.086	61.880	20.987	1.629
	<b>148.686</b>	<b>61.880</b>	<b>20.987</b>	<b>3.633</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	526.879	997.370	8.115	20.944
Årets udskudte skat	30.257	-54.011	0	0
	<b>557.136</b>	<b>943.359</b>	<b>8.115</b>	<b>20.944</b>



# Noter til årsregnskabet

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Software DKK
Kostpris 1. januar	340.154
Kostpris 31. december	340.154
Ned- og afskrivninger 1. januar	303.770
Årets afskrivninger	18.761
Ned- og afskrivninger 31. december	322.531
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>17.623</b>

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

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	7.871.958	2.312.912	83.286
Tilgang i årets løb	2.645.316	0	0
Afgang i årets løb	-8.039.862	-595.336	0
Kostpris 31. december	2.477.412	1.717.576	83.286
Opskrivninger 1. januar	0	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	244.355	1.512.312	56.909
Årets afskrivninger	48.871	288.773	6.243
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-595.336	0
Ned- og afskrivninger 31. december	293.226	1.205.749	63.152
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.184.186</b>	<b>511.827</b>	<b>20.134</b>
Afskrives over	20 år	3-10 år	5 år

## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

#### Moderselskab

	Grunde og byg- ninger	I alt
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	5.394.546	5.394.546
Tilgang i årets løb	102.544	102.544
Afgang i årets løb	<u>-5.497.090</u>	<u>-5.497.090</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	523.968	562.964
Afgang i årets løb	-77.993	0
Overførsler i årets løb	0	-38.996
Kostpris 31. december	445.975	523.968
Værdireguleringer 1. januar	2.268.082	1.350.044
Årets afgang	1.033.219	0
Valutakursregulering	0	-40.554
Årets resultat	916.122	2.186.902
Udbytte til moderselskabet	-2.580.747	-1.228.310
Værdireguleringer 31. december	1.636.676	2.268.082
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	244.947	955.225
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.327.598</b>	<b>3.747.275</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer mv.

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>10 Resultatdisponering</b>				
Betalt ekstraordinært udbytte	3.500.000	700.000	3.500.000	700.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	110.600	700.000	110.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-646.901	933.533
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	340.030	641.312	0	0
Overført resultat	-3.307.148	1.448.984	-2.660.247	515.451
	<b>1.232.882</b>	<b>2.900.896</b>	<b>892.852</b>	<b>2.259.584</b>

### 11 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	52.077	-4.011	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-30.257	54.011	0	0
Årets regulering vedrørende tidligere år	-2.077	2.077	0	0
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b>19.743</b>	<b>52.077</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

# Noter til årsregnskabet

## 12 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>				
Mellem 1 og 5 år	0	263.345	0	0
Langfristet del	0	263.345	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>263.345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anden gæld</b>				
Mellem 1 og 5 år	0	251.735	0	0
Langfristet del	0	251.735	0	0
Øvrig kortfristet gæld	17.241.352	8.470.805	5.000	5.000
	<b>17.241.352</b>	<b>8.722.540</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>

## 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Finansielle indtægter	-71.318	-76.564
Finansielle omkostninger	148.686	61.880
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	697.769	445.801
Skat af årets resultat	557.136	943.359
Andre reguleringer	0	-40.554
	<b>1.332.273</b>	<b>1.333.922</b>

## Noter til årsregnskabet

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	Koncern	
	2020	2019
	DKK	DKK
Ændring i tilgodehavender	1.983.954	-254.663
Ændring i leverandører m.v.	8.508.284	883.384
	<b>10.492.238</b>	<b>628.721</b>

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	11.814	46.056	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	11.214	0	0
	<b>11.814</b>	<b>57.270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 0-6 mdr.	300.000	297.500	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

## 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2020 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 2020 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

### Konsolideringspraksis

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

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

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

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Minoritetsinteresser

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

### *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

## 16 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

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

# Noter til årsregnskabet

## 16 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.

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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

# Noter til årsregnskabet

## 16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer**

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

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

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

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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

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

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

## **Noter til årsregnskabet**

### **16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

## 16 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 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.

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