

---

# ***AktivPersonale Holding ApS***

Vestergade 11, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2021**

---

CVR-nr. 27 12 15 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 8 /4 2022

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 8. april 2022

## Direktion

Judi Hede Nedergaard Andersen  
direktør

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AktivPersonale Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 8. april 2022

**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**

Nykredit Bank

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				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af ordinær primær drift	3.177	1.903	3.830	1.250	1.371
Resultat før finansielle poster	3.177	1.867	3.830	1.373	1.371
Resultat af finansielle poster	599	-77	15	-131	281
Årets resultat	3.037	1.233	2.901	798	1.276
<b>Balance</b>					
Balancesum	27.457	28.506	22.875	21.671	19.818
Egenkapital	12.853	10.856	13.879	12.026	12.142
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.737	12.935	3.693	39	918
- investeringsaktivitet	884	5.059	-75	-830	-5.395
- finansieringsaktivitet	-1.040	-4.519	-2.462	-327	1.293
Årets forskydning i likvider	-2.893	13.476	1.156	-1.118	-3.184
Antal medarbejdere	308	283	328	276	260
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	11,6%	6,5%	16,7%	6,3%	6,9%
Soliditetsgrad	46,8%	38,1%	60,7%	55,5%	61,3%
Forrentning af egenkapital	25,6%	10,0%	22,4%	6,6%	10,6%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har omfattet besiddelse af aktier i AktivPersonale A/S, hvis aktivitet består i at drive vikarbureau og personalerekruttering.

## Markedsoverblik

### Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 3.036.707, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 12.852.619.

### 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 3-4 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	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>122.455.142</b>	<b>104.288.227</b>	<b>-64.149</b>	<b>-26.174</b>
Personaleomkostninger	1	-119.042.749	-101.699.711	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-235.034	-362.648	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-358.482	0	-15.950
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.177.359</b>	<b>1.867.386</b>	<b>-64.149</b>	<b>-42.124</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.950.495	893.060
Finansielle indtægter	3	722.628	71.318	722.628	71.018
Finansielle omkostninger	4	-124.115	-148.686	-72.585	-20.987
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.775.872</b>	<b>1.790.018</b>	<b>2.536.389</b>	<b>900.967</b>
Skat af årets resultat	5	-739.165	-557.136	12.694	-8.115
<b>Årets resultat</b>		<b>3.036.707</b>	<b>1.232.882</b>	<b>2.549.083</b>	<b>892.852</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Software		31.017	17.623	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>31.017</b>	<b>17.623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		0	2.184.186	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		299.643	511.827	0	0
Indretning af lejede lokaler		13.892	20.134	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>313.535</b>	<b>2.716.147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	2.917.973	2.327.598
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	1.270.270	0	1.270.270	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.270.270</b>	<b>0</b>	<b>4.188.243</b>	<b>2.327.598</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.614.822</b>	<b>2.733.770</b>	<b>4.188.243</b>	<b>2.327.598</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.867.296	8.736.523	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.161.748	4.347.547
Andre tilgodehavender		651.105	868.040	0	100.146
Udskudt skatteaktiv	12	0	19.743	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	732.116	518.764
Periodeafgrænsningsposter	10	3.506	2.995	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>12.521.907</b>	<b>9.627.301</b>	<b>1.893.864</b>	<b>4.966.457</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>507.515</b>	<b>246.980</b>	<b>507.515</b>	<b>246.980</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.812.554</b>	<b>15.898.097</b>	<b>5.956.794</b>	<b>6.830.480</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.841.976</b>	<b>25.772.378</b>	<b>8.358.173</b>	<b>12.043.917</b>
<b>Aktiver</b>		<b>27.456.798</b>	<b>28.506.148</b>	<b>12.546.416</b>	<b>14.371.515</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	989.775	1.636.676
Overført resultat		8.840.936	9.449.043	7.851.161	7.812.367
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.157.190	700.000	3.157.190	700.000
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>12.123.126</b>	<b>10.274.043</b>	<b>12.123.126</b>	<b>10.274.043</b>
Minoritetsinteresser		729.493	581.899	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>12.852.619</b>	<b>10.855.942</b>	<b>12.123.126</b>	<b>10.274.043</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	3.688.036
Selskabsskat		418.290	408.855	418.290	404.436
Anden gæld		14.185.889	17.241.351	5.000	5.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>14.604.179</b>	<b>17.650.206</b>	<b>423.290</b>	<b>4.097.472</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>14.604.179</b>	<b>17.650.206</b>	<b>423.290</b>	<b>4.097.472</b>
<b>Passiver</b>		<b>27.456.798</b>	<b>28.506.148</b>	<b>12.546.416</b>	<b>14.371.515</b>
Resultatdisponering	11				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15				
Nærtstående parter	16				
Anvendt regnskabspraksis	17				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	9.449.043	700.000	10.274.043	581.899	10.855.942
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	-340.030	-1.040.030
Årets resultat	0	0	-608.107	3.157.190	2.549.083	487.624	3.036.707
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>8.840.936</b>	<b>3.157.190</b>	<b>12.123.126</b>	<b>729.493</b>	<b>12.852.619</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	1.636.676	7.812.367	700.000	10.274.043	0	10.274.043
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-700.000	-700.000	0	-700.000
Årets resultat	0	-646.901	38.794	3.157.190	2.549.083	0	2.549.083
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>989.775</b>	<b>7.851.161</b>	<b>3.157.190</b>	<b>12.123.126</b>	<b>0</b>	<b>12.123.126</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		3.036.707	1.232.882
Reguleringer	13	375.686	1.332.273
Ændring i driftskapital	14	-5.969.811	10.492.238
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-2.557.418</b>	<b>13.057.393</b>
Renteindbetalinger og lignende		654.912	71.318
Renteudbetalinger og lignende		-124.115	-148.690
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-2.026.621</b>	<b>12.980.021</b>
Betalt selskabsskat		-709.987	-44.664
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-2.736.608</b>	<b>12.935.357</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-30.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver		2.184.184	5.059.427
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.270.270	1
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>883.914</b>	<b>5.059.428</b>
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-263.345
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	1
Betalt udbytte		-1.040.030	-4.255.787
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-1.040.030</b>	<b>-4.519.131</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-2.892.724</b>	<b>13.475.654</b>
Likvider 1. januar		16.145.077	2.669.423
Kursregulering omsætningsværdipapirer		67.716	0
<b>Likvider 31. december</b>		<b>13.320.069</b>	<b>16.145.077</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		12.812.554	15.898.097
Værdipapirer		507.515	246.980
<b>Likvider 31. december</b>		<b>13.320.069</b>	<b>16.145.077</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	105.286.500	89.975.050	0	0
Pensioner	8.930.358	7.700.386	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.956.074	2.503.234	0	0
Andre personaleomkostninger	1.869.817	1.521.041	0	0
	<b>119.042.749</b>	<b>101.699.711</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>308</b>	<b>283</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	16.606	18.761	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	218.428	343.887	0	0
	<b>235.034</b>	<b>362.648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	654.912	0	654.912	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	49.900	0	49.600
Andre finansielle indtægter	67.716	860	67.716	860
Valutakursreguleringer	0	20.558	0	20.558
	<b>722.628</b>	<b>71.318</b>	<b>722.628</b>	<b>71.018</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	49.600	0	0
Andre finansielle omkostninger	124.115	99.086	72.585	20.987
	<b>124.115</b>	<b>148.686</b>	<b>72.585</b>	<b>20.987</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	719.422	526.879	-12.694	8.115
Årets udskudte skat	19.743	30.257	0	0
	<b>739.165</b>	<b>557.136</b>	<b>-12.694</b>	<b>8.115</b>



# Noter til årsregnskabet

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Software DKK
Kostpris 1. januar	340.154
Tilgang i årets løb	30.000
Kostpris 31. december	<u>370.154</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	322.531
Årets nedskrivninger	16.606
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>339.137</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>31.017</u></b>

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

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	2.312.912	83.287
Afgang i årets løb	-595.336	0
Kostpris 31. december	<u>1.717.576</u>	<u>83.287</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.801.086	63.152
Årets afskrivninger	212.183	6.243
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-595.336	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.417.933</u>	<u>69.395</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>299.643</u></b>	<b><u>13.892</u></b>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>5 år</u>
<b>Moderselskab</b>		I alt <u>DKK</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b><u>0</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<b>Moderselskab</b>	
	2021 DKK	2020 DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	445.975	523.968
Afgang i årets løb	1	-77.993
Kostpris 31. december	<u>445.976</u>	<u>445.975</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.636.676	2.268.082
Årets afgang	244.946	1.033.219
Årets resultat	1.950.495	916.122
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.360.120</u>	<u>-2.580.747</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>2.471.997</u>	<u>1.636.676</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>244.947</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>2.917.973</u></b>	<b><u>2.327.598</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<b>Koncern</b>	<b>Moderselskab</b>
	Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK	Andre værdipa- piner og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	<u>1.270.270</u>	<u>1.270.270</u>
Kostpris 31. december	<u>1.270.270</u>	<u>1.270.270</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter til årsregnskabet

### 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	<b>Koncern</b>	<b>Moderelskab</b>
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	DKK	DKK
Nedskrivninger 1. januar	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.270.270</b>	<b>1.270.270</b>

### 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnemeter mv.

	<b>Koncern</b>		<b>Moderelskab</b>	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>11 Resultatdisponering</b>				
Betalt ekstraordinært udbytte	0	3.500.000	0	3.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.157.190	700.000	3.157.190	700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-646.901	-646.901
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	487.624	340.030	0	0
Overført resultat	-608.107	-3.307.148	38.794	-2.660.247
	<b>3.036.707</b>	<b>1.232.882</b>	<b>2.549.083</b>	<b>892.852</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>12 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-19.743	-52.077	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	19.743	30.257	0	0
Årets regulering vedrørende tidligere år	0	2.077	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>0</b>	<b>-19.743</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-722.628	-71.318
Finansielle omkostninger	124.115	148.686
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	235.034	697.769
Skat af årets resultat	739.165	557.136
	<b>375.686</b>	<b>1.332.273</b>

## Noter til årsregnskabet

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK
Ændring i tilgodehavender	-2.914.349	1.983.954
Ændring i leverandører m.v.	-3.055.462	8.508.284
	<b>-5.969.811</b>	<b>10.492.238</b>

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	42.000	11.814	0	0
	<b>42.000</b>	<b>11.814</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 0-6 mdr.	290.000	300.000	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

## 16 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

AktivPersonale Holding ApS

Ejer

#### 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

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

---

Hjemsted

---

AktivPersonale Holding ApS

Vestergade 11, 7500 Holstebro

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AktivPersonale Holding ApS for 2021 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 2021 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.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af vikartimer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte vikartimer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Bruttofortjeneste

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor den 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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Biler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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 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.

# 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 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

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