

# People & Performance A/S

Holmboes Allé 1, 9., 8700 Horsens

CVR-nr. 28 27 97 52

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2017.

---

Niels Prehn  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for People & Performance A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. maj 2017

### **Direktion**

Torben Nørby

### **Bestyrelse**

Kasper Urth  
Formand

Niels Prehn

Torben Nørby

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i People & Performance A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for People & Performance A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 årsregnskabet, 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 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 årsregnskabet 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 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24. maj 2017

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

**Henrik Paaske**

Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	People & Performance A/S Holmboes Allé 1, 9. 8700 Horsens
	Telefon: 79277290 Hjemmeside: <a href="http://www.pphr.dk">www.pphr.dk</a>
	CVR-nr.: 28 27 97 52 Stiftet: 18. november 2004 Hjemsted: Horsens Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kasper Urth, Formand Niels Prehn Torben Nørby
<b>Direktion</b>	Torben Nørby
<b>Revision</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
<b>Bankforbindelse</b>	Handelsbanken, Vestergade 11, 7500 Holstebro
<b>Advokatforbindelse</b>	Klaus Juel Rasmussen, Amagertorv 11, 1160 København K
<b>Modervirksomhed</b>	TUP Holding ApS Kongevejen 400 B, 2840 Holte

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udbyde ydelser inden for følgende forretningsområder:

Rekruttering og Outplacement  
Leder- og Ledelsesudvikling  
Strategi- og Forretningsudvikling  
Salgsudvikling og Salgstræning  
Forretningsanalyse

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat viser et overskud på DKK 1.041.504 mod sidste års resultat DKK 57.400. Resultatet for regnskabsåret 2016 er tilfredsstillende og en væsentlig forbedring i forhold til året før.

Den ledelsesstruktur som blev implementeret i 2014 er blevet videreudviklet i 2016 og har skabt grundlag for et væsentligt forbedret resultat i 2016 samtidigt med, at der har været investeret i nye medarbejdere med henblik på fortsat fremtidig vækst. Der er ligeledes investeret i et nyt rekrutteringssystem samt et nyt CRM system. Selskabet har igen været i stand til at skabe 2-cifrede vækstprocenter, hvilket er særdeles tilfredsstillende sammenlignet med markedsvæksten på 5-6%. Selskabet kan på tidspunktet for regnskabs aflæggelse konstatere at denne vækst fortsætter i 2017. Selskabet har i året fået yderligere tilgang af internationale opgaver for danske og udenlandske kunder over hele verden. Der fokuseres derfor fortsat på at rekruttere konsulenter med tung international erfaring. Ligeledes er der i 2016 fortsat udviklet nye unikke koncepter som bliver skræddersyet til kunderne, som i kombination med selskabets erfarne konsulenter allerede har skabt målbare resultater hos selskabets kunder.

I 2017 er der igangsat et 5-årigt forskningsprojekt sammen med Henley Business School i United Kingdom, som forsker i sammenhængen mellem ledelse og performance. Nogle af Danmarks store internationale virksomheder støtter forskningsprojektet og People & Performance har afsat et betydeligt beløb til forskningen i de næste års budgetter.

People & Performance A/S rådgiver i dag sine kunder med en bred palette af konsulentytelser, og har indgået langvarige aftaler med nogle af landets største virksomheder. Kontrakter som indbefatter outsourcing af rekruttering fra store danske virksomheder, udvikling af Corporate Academies, globale Commercial Excellence-programmer, strategisk forretningsanalyse og salgs- og lederudviklingsprogrammer, både i Danmark og i udlandet, samt en række tilbagevendende internationale forandrings- og udviklingsprojekter. Ca. 33% af omsætningen stammer fra udenlandske målgrupper.

Selskabet vil også i 2017 ansætte flere konsulenter i Danmark, der kan matche de høje forventninger, som vores kunder stiller til os. På baggrund af de opnåede resultater, samt selskabets kunde-, opgave- og medarbejdersammensætning, ser vi optimistisk på fremtiden for People & Performance A/S og forventer både en vækst og soliditet, som matcher de ambitioner og den strategi, der fra selskabets start har været formuleret. Der forventes derfor også et positivt resultat for de kommende år.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for People & Performance A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### Leasingkontrakter

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter People & Performance A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>36.510.564</b>	<b>32.881.210</b>
1 Personaleomkostninger	-34.695.339	-32.099.528
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-516.342	-409.819
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.298.883</b>	<b>371.863</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	10.540	0
Andre finansielle indtægter	23.095	5.381
2 Øvrige finansielle omkostninger	-291.014	-319.844
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.041.504</b>	<b>57.400</b>
Skat af årets resultat	-266.559	-29.234
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>774.945</b>	<b>28.166</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>774.945</b>	<b>28.166</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Overføres til overført resultat	474.945	0
Disponeret fra overført resultat	0	-271.834
<b>Disponeret i alt</b>	<b>774.945</b>	<b>28.166</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	400.000      600.000
4	Goodwill	531.815      0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	931.815      600.000
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	625.632      556.733
	Materielle anlægsaktiver i alt	625.632      556.733
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.557.447      1.156.733</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.317.040      6.466.233
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	0      267.187
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.164.173      941.906
	Andre tilgodehavender	189.610      331.040
	Periodeafgrænsningsposter	1.205.414      760.340
	Tilgodehavender i alt	9.876.237      8.766.706
	Likvide beholdninger	554.612      263.273
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.430.849      9.029.979</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>11.988.296      10.186.712</b>



## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	1.330.000	1.330.000
8 Overført resultat	1.957.346	1.482.401
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.587.346</u></b>	<b><u>3.112.401</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	177.394	80.499
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>177.394</u></b>	<b><u>80.499</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	516.066	396.047
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.137.268	1.443.961
Anden gæld	6.199.596	5.153.804
Periodeafgrænsningsposter	370.626	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.223.556</u>	<u>6.993.812</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>8.223.556</u></b>	<b><u>6.993.812</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>11.988.296</u></b>	<b><u>10.186.712</u></b>

### 10 Eventualposter

## Noter

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	29.773.278	27.300.195
Pensioner	1.217.357	1.197.007
Andre omkostninger til social sikring	384.996	297.931
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>3.319.708</u>	<u>3.304.395</u>
	<b><u>34.695.339</u></b>	<b><u>32.099.528</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>42</u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>291.014</u>	<u>319.844</u>
	<b><u>291.014</u></b>	<b><u>319.844</u></b>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>3. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>		
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-400.000	-200.000
Årets af-/nedskrivninger	<u>-200.000</u>	<u>-200.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>-600.000</u></b>	<b><u>-400.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>400.000</u></b>	<b><u>600.000</u></b>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Goodwill</b>		
Tilgang i årets løb	650.000	0
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>650.000</b>	<b>0</b>
Årets af-/nedskrivninger	-118.185	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-118.185</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>531.815</b>	<b>0</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2016	2.655.475	2.828.422
Tilgang i årets løb	267.056	248.233
Afgang i årets løb	0	-421.180
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>2.922.531</b>	<b>2.655.475</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.098.742	-2.030.103
Årets af-/nedskrivninger	-198.157	-209.032
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	140.393
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-2.296.899</b>	<b>-2.098.742</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>625.632</b>	<b>556.733</b>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	0	267.187
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b>0</b>	<b>267.187</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	1.330.000	1.330.000
	<b>1.330.000</b>	<b>1.330.000</b>

Aktiekapitalen består af 1.330 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	1.482.401	1.754.235
Årets overførte overskud eller underskud	<u>474.945</u>	<u>-271.834</u>
	<b><u>1.957.346</u></b>	<b><u>1.482.401</u></b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2016	300.000	330.000
Udloddet udbytte	-300.000	-330.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
	<b><u>300.000</u></b>	<b><u>300.000</u></b>

## 10. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser i alt	<u>t.kr.</u>
	<u>484</u>

### Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 931 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-2 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.706 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med TUP Holding ApS, CVR-nr. 32302203 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 170 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.