# Vikargruppen Danmark A/S

Dæmningen 56
7100 Vejle

CVR-nr. 21 41 43 95

# Årsrapport for 2011/12

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 29/11 2012

TORBEN CHRISTOFFERSEN
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning ..... 3

Den uafhængige revisors erklæringer ..... 4

Virksomhedsoplysninger ..... 6

Ledelsesberetning ..... 7

Hoved- og nøgletal ..... 10

Anvendt regnskabspraksis ..... 11

Resultatopgørelse ..... 15

Balance ..... 16

Noter ..... 18

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Vikargruppen Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 29. november 2012

**Direktion**

Torben Lyster-Clausen

**Bestyrelse**

Torben Christoffersen
Formand

Torben Lyster-Clausen

Knud Bundgaard

# Den uafhængige revisors erklæringer

**Til kapitalejerne i Vikargruppen Danmark A/S**

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vikargruppen Danmark A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**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.

**Revisors ansvar**

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på ledelsens omtale af usikkerheder på den indregnede værdi af goodwill, der kan henføres til JKL-aktiviteten jf. afsnittet "Usikkerhed om værdiansættelse af goodwill på JKL-aktiviteten" i ledelsesberetningen samt note 17. Vi er enige i ledelsens beskrivelse af usikkerhederne og i værdiansættelsen af den indregnede goodwill.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Maribo, den 29. november 2012
**aage maagensen**
**statsautoriseret revisionsaktieselskab**

Thomas Henckel
Statsautoriseret revisor

# Virksomhedsoplysninger

| | |
|---|---|
| **Virksomheden** | Vikargruppen Danmark A/S<br>Dæmningen 56<br>7100 Vejle |
| Telefon | 75 72 72 37 |
| Telefax | 75 72 72 49 |
| E-mail | tlc@vgd.dk |
| CVR-nr. | 21 41 43 95 |
| Stiftelsesdato | 1. januar 1999 |
| Regnskabsår | 1. juli 2011 - 30. juni 2012 |
| **Bestyrelse** | Torben Christoffersen, Formand<br>Torben Lyster-Clausen<br>Knud Bundgaard |
| **Direktion** | Torben Lyster-Clausen |
| **Moderselskab** | Lyster Holding ApS |
| **Tilknyttede virksomheder** | T & T Night Porters ApS |
| **Revisor** | aage maagensen<br>statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>C. E. Christiansens Vej 56<br>4930 Maribo |
| **Pengeinstitut** | Jyske Bank<br>Bysøstræde 10<br>4300 Holbæk |

# Ledelsesberetning

**Virksomhedens hovedaktivitet**
Vikargruppen Danmark A/S´s hovedaktivitet består i at drive bemandingsvirksomhed, jobformidling og dertil relaterede aktiviteter.

**Årets resultat før skat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport**
Ledelsen forventede for året 2011/12 et væsentligt forbedret resultat i forhold til 2010/11. Årets resultat før skat er forbedret fra tkr. 917 til tkr. 3.199. Resultatforbedringen på tkr. 2.282 er opnået på trods af, at der har været en manglende indtjening på projekter under JKL-aktiviteten.

**Fremtidig finansiering og fortsat drift**
Med udgangspunkt i drifts- og likviditetsbudgetter for året 2012/13, vil der være tilstrækkelig likividitet til den løbende drift.
Såfremt de udarbejdede budgetter ikke realiseres, kan der opstå et udækket finansieringsbehov. Det er imidlertid ledelsens opfattelse, at yderligere kreditfaciliteter vil kunne fremskaffes såfremt, der skulle opstå behov herfor.

Ledelsen forventer, at de nuværende kreditrammer hos finansieringsinstitutter kan opretholdes uændret.

**Virksomhedens forventede udvikling**
Selskabet forventer for det kommende år et resultat før skat der er frobedret i forhold til resultat sammenlignet med 2011/12.

**Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**
For at opnå administrative og ledelsesmæssige effektiviseringer er der med virkning pr. 1. juli 2011 er Vikargruppen Danmark A/S (fortsættende selskab) fusioneret med følgende 100% ejede datterselskaber (ophørende selskaber): JKL Montage ApS, JKL Montage Vest Aps, JKL Montage Øst ApS, JKL Montage Jylland ApS og JKL Montage København ApS. Der er som følge af fusionen sket tilpasning af sammenligningstal samt hoved- og nøgletal.

Årets resultat tkr. 1.998 anses for værende tilfredsstillende. Resultatet er opnået i et marked præget af fortsat økonomisk afmatning og stor konkurrence.

Selskabet har videreført en løbende fokus på tilpasning mellem omkostninger og aktivititetsniveau.

Markedet for arbejdsudlejning er ikke på niveau med tidligere. Vikargruppen Danmark A/S har dog vundet markedsandele i et marked, hvor der har været en vækst gennem 2011 på 4,6% (Danmarks Statistik).

**Usædvanlige forhold**
Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

## Ledelsesberetning

**Usikkerhed ved indregning eller måling**
Usikkerhed om værdiansættelse af goodwill på JKL-aktiviteten:
Værdien af goodwill, der relaterer sig til de i året fusionerede JKL-datterselskaber, indregnes i balancen til kostpris med fradrag af ordinære afskrivninger. Ledelsen har med udgangspunkt i budgetter for de kommende år valgt ikke at foretage yderligere nedskrivninger. Ledelsen forventer en resultatforbedring på JKL-aktiviteterne, idet der er foretaget analyser af tidligere års resultater, og delaktiviteter der er tabsgivende er ophørt primo regnskabsåret 2012/13.

Ledelsen er opmærksom på, at der kan være behov for at nedskrive værdien af goodwill , såfremt de budgetterede resultater ikke realiseres i de kommende år.

Usikkerhed ved indregning af varedebitor:
Der er i forbindelse med udførelse af arbejde for en tysk kunde, indregnet tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser på ca. tkr. 3.400. Debitor har rejst modkrav på ca. tkr. 3.470. Der er via selskabets advokat udtaget stævning mod den tyske debitor med krav om betaling af det fulde tilgodehavende. Ledelsen forventer, at den fulde fordring indgår og der er derfor ikke i årsrapporten hensat til imødegåelse af tab på den pågældende debitor. Der henvises til note 18 om eventualforpligtelser.

Der er herudover ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

**Særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche**
Prisrisici
Selskabets vigtigste ressource er ansatte vikarer, hvor lønninger i henhold til overenskomster er forholdsvis stabile. Eventuelle lønstigninger forventes i stor udstrækning af kunne indregnes i salgsprisen. Prisrisikoen anses derfor for værende moderat.

Valutarisici
Da kun en ubetydelig del af selskabets salg foregår i udenlandsk valuta, ligesom finansiering er optaget i DKK, anses valutarisikoen for værende minimal.

Renterisici
Moderate ændringer i renteniveauet forventes ikke at have væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke renteinstrumenter til afdækning af renterisici.

**Påvirkning af det eksterne miljø**
Som følge af selskabets aktivitet, vurderes den eksterne miljømæssige belastning af være minimal.

# Ledelsesberetning

**CSR**
Vikargruppen Danmark A/S har gennem de seneste år arbejdet for at kunne tilslutte sig FN's Global Compact. Dette er nu sket og der er foretaget det første års indrapportering af COP.

Vikargruppen Danmark A/S har sammen med Københavns Kommune etableret et samarbejde med støtte fra Arbejdsmarkedsstyrelsen (AMS), for at allokere muligheder for mennesker, der er tilkendt flexjob.

Sociale klausuler er en forudsætning for at levere til det offentlige samt byde på offentlige projekter. Vikargruppen Danmark A/S er på forkant med denne udvikling.

Resultater af Vikargruppen Danmark A/S's indsats indenfor dette område er:
Samtaler med mere end 2.500 ledige, hvoraf mere end 750 er kommet i selvforsøgelse indenfor de sidste 3 år.

Vi arbejder til stadighed med mere end 69 forskellige nationaliteter. Vores aldersfordeling er bred (vikarer mellem 18 og 75 år, medarbejdere mellem 28 og 67 år).

Vores kønsfordeling for medarbejdere er 68% kvinder og 32% mænd.

I vores ledelse er der 44% kvinder og 56% mænd, for vikarer er fordelingen 50:50.

Vores sygefravær udgør 1,2%.

**Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**Koncernforhold**
Selskabets umiddelbare moderselskab er T & T Night Porters ApS.
Selskabets ultimative moderselskab, hvor der udarbejdes koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er Lyster Holding ApS, CVR nr. 26 67 10 00.
Koncernregnskabet kan rekvireres på denne adresse:
Lyster Holding ApS, Dæmningen 56, 7100 Vejle.

## Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
*Hovedtal er i tusinder.*

| Detaljer om hoved- og nøgletal | 2011/12 | 2010/11 | 2009/10 | 2008/09 | 2007/08 |
|---|---|---|---|---|---|
| Bruttofortjeneste | 153.989 | 122.114 | 109.518 | 108.971 | 137.584 |
| Resultat af primær drift | 4.319 | 1.135 | 809 | -553 | 2.321 |
| Finansielle indtægter | 888 | 832 | 1 | 8 | 23 |
| Finansielle omkostninger | -2.008 | -1.051 | -580 | 70 | -43 |
| Årets resultat | 1.998 | 374 | -134 | -597 | 1.596 |
| Aktiver i alt | 55.917 | 41.322 | 41.144 | 39.454 | 47.335 |
| Egenkapital i alt | 8.593 | 6.595 | 6.221 | 6.355 | 6.952 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 1.340 | 345 | 102 | 2.388 | 1.115 |
| | | | | | |
| Afkastningsgrad (%) | 11 | 5 | 2 | -1 | 5 |
| Soliditetsgrad (%) | 15 | 16 | 15 | 16 | 15 |

# Anvendt regnskabspraksis

## Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

**Regnskabsklasse**
Årsrapporten for Vikargruppen Danmark A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

**Rapporteringsvaluta**
Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

**Omregning af fremmed valuta**
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Indregningsmetoder og målegrundlag

**Generelt om indregning og måling**
Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

**Bruttofortjeneste og -tab**
Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

**Nettoomsætning**
Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

**Andre driftsindtægter og -omkostninger**
Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

**Andre eksterne omkostninger**
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

**Leasing**
Selskabets leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede operationelle leasing- og lejeforpligtelser oplyses i noterne.

**Personaleomkostninger**
Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

**Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|---|---|
| Goodwill | 20 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år | 0% |

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

**Finansielle indtægter og omkostninger**
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

**Skatter**
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

**Immaterielle anlægsaktiver**
Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat ud fra en konkret vurdering af aktiviteten som goodwillen knytter sig til, herunder den forventede indtjening samt at ledelsen anser aktiviteten som en strategisk og langsigtet disposition.

**Materielle anlægsaktiver**
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

**Andre finansielle anlægsaktiver**
Deposita måles til kostpris.

**Varebeholdninger**
Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

**Entreprisekontrakter**
Igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på kontrakten uanset den faktisk udførte andel.

Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Likvider**
Likvider omfatter likvide beholdninger.

**Hensatte forpligtelser**
**Udskudt skat**
Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

**Finansielle gældsforpligtelser**
Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

**Aktuelle skatteforpligtelser**
Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

**Eventualaktiver og -forpligtelser**
Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestømsopgørelse, idet pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen. Ultimative moderselskab: Lyster Holding ApS, CVR nr. 26 67 10 00.

## Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

$$\text{Afkastningsgrad (\%)} = \frac{\text{(Driftsresultat + Finansielle indtægter) X 100}}{\text{Gns. aktiver}}$$

$$\text{Egenkapitalandel (soliditet) (\%)} = \frac{\text{Egenkapital i alt X 100}}{\text{Passiver i alt}}$$

## Resultatopgørelse

| | Note | 2011/12 | 2010/11 |
|---|---|---|---|
| **Bruttofortjeneste/-tab** | | **141.456.970** | **117.985.323** |
| Personaleomkostninger | 1 | -135.669.720 | -115.532.692 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -1.468.522 | -1.317.285 |
| **Resultat af primær drift** | | **4.318.728** | **1.135.346** |
| Finansielle indtægter | 2 | 887.660 | 831.950 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -2.007.709 | -1.050.730 |
| **Resultat før skat** | | **3.198.679** | **916.566** |
| Skat af årets resultat | 4 | -1.200.976 | -542.630 |
| **Årets resultat** | | **1.997.703** | **373.936** |
| **Forslag til resultatdisponering** | | | |
| Overført resultat | | 1.997.703 | 373.936 |
| | | **1.997.703** | **373.936** |

## Balance 30. juni 2012

| | Note | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **Aktiver** | | | |
| Goodwill | 5 | 7.083.771 | 7.587.636 |
| **Immaterielle anlægsaktiver** | | **7.083.771** | **7.587.636** |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 6 | 1.995.904 | 1.764.111 |
| Indretning af lejede lokaler | 7 | 32.660 | 83.312 |
| **Materielle anlægsaktiver** | | **2.028.564** | **1.847.423** |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 449.908 | 522.094 |
| **Finansielle anlægsaktiver** | | **449.908** | **522.094** |
| **Anlægsaktiver** | | **9.562.243** | **9.957.153** |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 237.149 | 266.131 |
| **Varebeholdninger** | | **237.149** | **266.131** |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 24.769.396 | 14.178.716 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 9 | 2.770.846 | 1.086.851 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 15.459.653 | 14.432.535 |
| Andre tilgodehavender | | 755.453 | 222.183 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 735.742 | 1.045.844 |
| **Tilgodehavender** | | **44.491.090** | **30.966.129** |
| **Likvide beholdninger** | 11 | **1.626.303** | **132.761** |
| **Omsætningsaktiver** | | **46.354.542** | **31.365.021** |
| **Aktiver** | | **55.916.785** | **41.322.174** |

## Balance 30. juni 2012

| | Note | 2012 | 2011 |
|---|---|---|---|
| **Passiver** | | | |
| Virksomhedskapital | 12 | 1.337.026 | 1.337.026 |
| Overført resultat | 13 | 7.255.700 | 5.258.001 |
| **Egenkapital** | | **8.592.726** | **6.595.027** |
| Hensættelser til udskudt skat | 14 | 95.367 | 26.791 |
| **Hensatte forpligtelser** | | **95.367** | **26.791** |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 19.454.700 | 11.615.916 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.435.030 | 2.123.635 |
| Selskabsskat | | 1.132.400 | 355.859 |
| Anden gæld | | 24.206.562 | 20.604.946 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **47.228.692** | **34.700.356** |
| **Gældsforpligtelser** | | **47.228.692** | **34.700.356** |
| **Passiver** | | **55.916.785** | **41.322.174** |

| | |
|---|---|
| Ejerskab | 15 |
| Nærtstående parter | 16 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 17 |
| Eventualforpligtelser | 18 |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 19 |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen | 20 |

## Noter

| | 2011/12 | 2010/11 |
|---|---|---|
| **1. Personaleomkostninger** | | |
| Lønninger | 121.275.235 | 104.818.547 |
| Pensioner | 11.087.467 | 7.932.646 |
| Omkostninger til social sikring | 3.307.018 | 2.781.499 |
| | **135.669.720** | **115.532.692** |
| *Heraf udgør vederlag til ledelsen:* | | |
| Direktion og bestyrelse | 1.163.513 | 1.271.912 |
| | **1.163.513** | **1.271.912** |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede | 359 | 313 |

Gennemsnitlig antal beskæftigede fordeles med ca. 43 fastansatte medarbejdere og ca. 316 vikarer.

| | | |
|---|---|---|
| **2. Finansielle indtægter** | | |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 887.660 | 831.950 |
| | **887.660** | **831.950** |
| **3. Finansielle omkostninger** | | |
| Andre finansielle omkostninger | 2.007.709 | 1.050.730 |
| | **2.007.709** | **1.050.730** |
| **4. Skat af årets resultat** | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.132.400 | 355.859 |
| Regulering af udskudt skat | 68.576 | 186.771 |
| | **1.200.976** | **542.630** |
| **5. Goodwill** | | |
| Kostpris primo | 281.454 | 281.454 |
| Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed | 9.290.189 | 9.290.189 |
| **Kostpris ultimo** | **9.571.643** | **9.571.643** |
| Af- og nedskrivninger primo | -242.098 | -201.890 |
| Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed | -1.741.909 | -1.741.909 |
| Årets afskrivninger | -503.865 | -40.208 |
| **Af- og nedskrivninger ultimo** | **-2.487.872** | **-1.984.007** |
| **Regnskabsmæssig værdi ultimo** | **7.083.771** | **7.587.636** |

## Noter

| | 2011/12 | 2010/11 |
|---|---|---|
| **6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar** | | |
| Kostpris primo | 2.659.112 | 3.275.536 |
| Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed | 2.910.418 | 2.910.418 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 1.145.797 | 157.238 |
| Afgang i årets løb | -1.760.114 | -773.664 |
| **Kostpris ultimo** | **4.955.213** | **5.569.528** |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | -2.241.723 | -2.415.086 |
| Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed | -1.563.695 | -1.563.695 |
| Årets afskrivninger | -914.005 | -198.034 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 1.760.114 | 371.398 |
| **Af- og nedskrivninger ultimo** | **-2.959.309** | **-3.805.417** |
| | | |
| **Regnskabsmæssig værdi ultimo** | **1.995.904** | **1.764.111** |
| | | |
| **7. Indretning af lejede lokaler** | | |
| Kostpris primo | 272.955 | 259.580 |
| Tilgang i årets løb, herunder forbedringer | 0 | 13.375 |
| **Kostpris ultimo** | **272.955** | **272.955** |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | -189.643 | -136.850 |
| Årets afskrivninger | -50.652 | -52.793 |
| **Af- og nedskrivninger ultimo** | **-240.295** | **-189.643** |
| | | |
| **Regnskabsmæssig værdi ultimo** | **32.660** | **83.312** |
| | | |
| **8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder** | | |
| Kostpris primo | 11.086.759 | 11.086.759 |
| Afgang i årets løb | -11.086.759 | 0 |
| **Kostpris ultimo** | **0** | **11.086.759** |
| | | |
| Af- og nedskrivninger primo | -7.283.227 | -6.010.665 |
| Årets afskrivninger | 0 | -464.509 |
| Årets resultat | 0 | -808.053 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 7.283.227 | |
| **Af- og nedskrivninger ultimo** | **0** | **-7.283.227** |
| | | |
| **Regnskabsmæssig værdi ultimo** | **0** | **3.803.532** |

De 100% ejede datterselskaber JKL Montage ApS CVR nr. 19 75 36 03, JKL Montage Jylland ApS CVR nr. 29 97 44 70, JKL Montage KBH ApS CVR nr. 10 12 41 66, JKL Montage Øst ApS CVR nr. 21 27 93 74 og JKL Montage Vest ApS CVR nr. 20 24 24 42 er fusioneret med Vikargruppen Danmark A/S pr. 1. juli 2011 med Vikargruppen Danmark A/S som det fortsættende selskab.

## Noter

| | 2011/12 | 2010/11 |
|---|---|---|
| **9. Igangværende arbejder for fremmed regning** | | |
| Salgsværdi af udført arbejde | 4.389.118 | 2.436.851 |
| Acontofaktureringer på igangværende arbejder | -1.618.272 | -1.350.000 |
| **Nettoværdi af igangværende arbejder** | **2.770.846** | **1.086.851** |
| **10. Periodeafgrænsningsposter** | | |
| Periodeafgrænsningsposter | 735.742 | 1.045.844 |
| **Saldo ultimo** | **735.742** | **1.045.844** |

Periodeafgræsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, abonnementer og leasing samt beholdning af arbejdstøj.

### 11. Likvide beholdninger

Der indgår sikringskonti til AL Finans på i alt tkr. 1.500, der ligger til sikkerhed for mellemværende med AL Finans.

| | | |
|---|---|---|
| **12. Virksomhedskapital** | | |
| Saldo primo | 1.337.026 | 1.337.026 |
| **Saldo ultimo** | **1.337.026** | **1.337.026** |

Selskabskapitalen er fordelt på en eller flere aktier á kr. 1,00 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

| | | |
|---|---|---|
| **13. Overført resultat** | | |
| Saldo primo | 5.257.997 | 4.884.065 |
| Årets tilgang | 1.997.703 | 373.936 |
| **Saldo ultimo** | **7.255.700** | **5.258.001** |
| **14. Hensættelser til udskudt skat** | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 0 | 9.839 |
| Materielle anlægsaktiver | -43.318 | 7.288 |
| Tilgodehavender | 138.685 | 176.247 |
| Negativ indkomst | 0 | -166.583 |
| **Saldo ultimo** | **95.367** | **26.791** |

### 15. Ejerskab

Kapitalejere der besidder aktier, som er tillagt mindst 5% af stemmerettighederne eller af selskabskapitalen, dog mindst tkr. 100.

T & T Night Porters ApS
Dæmningen 56
7100 Vejle

## Noter

| | 2011/12 | 2010/11 |
|---|---|---|

### 16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:
T & T Night Porters ApS, Dæmningen 56, 7100 Vejle (moderselskab).
Lyster Holding ApS, Dæmningen 56, 7100 Vejle (ultimative moderselskab).

Transaktioner med nærtstående parter:
Mellemregning med T & T Night Porters ApS forrentes på markedsvilkår.
Mellemregning med Lyster Holding ApS forrentes på markedsvilkår.

### 17. Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af goodwill, der relaterer sig til de i året fusionerede JKL-datterselskaber, indregnes i balancen til kostpris med fradrag af ordinære afskrivninger. Ledelsen har med udgangspunkt i budgetter for de kommende år valgt ikke at foretage yderligere nedskrivninger. Ledelsen forventer en resultatforbedring på JKL-aktiviteterne, idet der er foretaget analyser af tidligere års resultater, og delaktiviteter der er tabsgivende er ophørt primo regnskabsåret 2012/13.

Ledelsen er opmærksom på, at der kan være behov for at nedskrive værdien af goodwill, såfremt de budgetterede resultater ikke realiseres i de kommende år.

### 18. Eventualforpligtelser

Modkrav fra debitor:
Der er i forbindelse med udførelse af arbejde for en tysk kunde, indregnet tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser på ca. tkr. 3.400. Debitor har rejst modkrav på ca. tkr. 3.470. Der er via selskabets advokat udtaget stævning mod den tyske debitor med krav om betaling af det fulde tilgodehavende. Ledelsen forventer, at den fulde fordring indgår og der er derfor ikke i årsrapporten hensat til imødegåelse af tab på den pågældende debitor.

### 19. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for al mellemværende med pengeinstitut er der udstedt skadesløsbrev (virksomhedspant) i varedebitorer, driftsmateriel/inventar og immaterielle anlægsaktiver på tkr. 15.000. Bogført værdi andrager tkr. 33.849.

Til sikkerhed for al mellemværende med Al Finans er der afgivet fordringspant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser. Bogført værdi andrager tkr. 24.769. Sikringskonti (under likvide beholdninger) tkr. 1.500 ligger til sikkerhed for mellemværende med AL Finans.

Der er afgivet selvskyldnerkautioner overfor T & T Night Porters ApS (moderselskab) og Lyster Holding ApS's (ultimative moderselskab) mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed med pengeinstitut er pantsat mellemværende med T & T Night Porters ApS (moderselskab) tkr. 9.900. Bogført værdi andrager tkr. 12.972.
Til sikkerhed med pengeinstitut er pantsat mellemværende med Lyster Holding ApS (ultimative moderselskab) tkr. 2.700. Bogført værdi andrager tkr. 2.488.

### 20. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Lejeforpligtelser tkr. 702.
Leasingforpligtelser tkr. 1.497.