
A-2 Holding ApS

Lyngbyvej 28, 2. sal, 2100 København Ø

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 25 59 56 61

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/6 2016

Esben Kjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for A-2 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 10. juni 2016

Direktion

Lars Rasmussen

Cuno Bille Christensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A-2 Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A-2 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 10. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A-2 Holding ApS
Lyngbyvej 28, 2. sal
2100 København Ø

CVR-nr.: 25 59 56 61
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Lars Rasmussen
Cuno Bille Christensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Pengeinstitut

Nykredit Bank

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

A-2 Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af aktier og hermed forbunden virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.609.956, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.047.626.

Selskabet har pr. 1. oktober 2015 overtaget hele kapitalen i konsulentvirksomheden Ascendi med henblik på sammenlægning med A-2.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-14.324	-13.572
Bruttoresultat		-14.324	-13.572
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	2.198.807	2.344.531
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	364.174	480.839
Finansielle indtægter	3	72.438	101.703
Finansielle omkostninger		0	-1.502
Resultat før skat		2.621.095	2.911.999
Skat af årets resultat	4	-11.139	-22.025
Årets resultat		2.609.956	2.889.974

Resultatdisponering

	2015 DKK	2014 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	8.422.806	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.249.517	2.060.835
Overført resultat	-4.563.333	829.139
	2.609.956	2.889.974

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	2.547.923	2.697.116
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	850.232	515.556
Finansielle anlægsaktiver		3.398.155	3.212.672
Anlægsaktiver		3.398.155	3.212.672
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.458.892	2.265.977
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	449.820
Andre tilgodehavender		750.000	0
Selskabsskat		692.795	598.475
Tilgodehavender		3.901.687	3.314.272
Likvide beholdninger		631.792	497.620
Omsætningsaktiver		4.533.479	3.811.892
Aktiver		7.931.634	7.024.564

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		138.889	138.889
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		907.573	2.157.090
Overført resultat		1.164	4.593.995
Egenkapital		1.047.626	6.889.974
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.317.074	123.590
Selskabsskat		555.934	0
Anden gæld		11.000	11.000
Kortfristede gældsforpligtelser		6.884.008	134.590
Gældsforpligtelser		6.884.008	134.590
Passiver		7.931.634	7.024.564
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	138.889	2.157.090	4.593.995	6.889.974
Valutakursregulering	0	0	-29.498	-29.498
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-8.422.806	-8.422.806
Årets resultat	0	-1.249.517	3.859.473	2.609.956
Egenkapital 31. december	138.889	907.573	1.164	1.047.626

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	2.198.807	2.344.531
	<u>2.198.807</u>	<u>2.344.531</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	364.174	480.839
	<u>364.174</u>	<u>480.839</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	93.116
Andre finansielle indtægter	70.030	1.544
Valutakursreguleringer	0	7.043
Vautakursgevinster	2.408	0
	<u>72.438</u>	<u>101.703</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	11.139	22.025
	<u>11.139</u>	<u>22.025</u>
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	661.452	661.452
Tilgang i årets løb	1.435.000	0
Kostpris 31. december	<u>2.096.452</u>	<u>661.452</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar	2.035.664	-308.867
Årets resultat	2.198.807	2.344.531
Udbytte til moderselskabet	-3.783.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>451.471</u>	<u>2.035.664</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.547.923</u>	<u>2.697.116</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>1.213.053</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A-2 A/S	København	525.000	100%	910.751	2.144.157
A-2 Education ApS	København	125.000	50%	264.496	259.301
Globealliance ApS	Virum	80.000	50%	48.176	-
Ascendi ApS	København	500.000	100%	146.947	-288.843
				<u>1.370.370</u>	<u>2.114.615</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	394.130	394.130
Kostpris 31. december	394.130	394.130
Værdireguleringer 1. januar	121.426	96.255
Valutakursregulering	-29.498	-51.954
Årets resultat	364.174	480.839
Modtagne udbytter	0	-449.820
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	46.106
Værdireguleringer 31. december	456.102	121.426
Regnskabsmæssig værdi 31. december	850.232	515.556

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A-2 Norge AS	Oslo, Norge	NOK 916.000	19,05%	4.515.750	1.911.673

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Lars Rasmussen ApS, Farum

CBC Consult ApS, Farum

Ascendi Holding ApS

PMU Holding ApS, Kgs. Lyngby

Diskurs Holding ApS

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for A-2 Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.