

---

# ***A-2 Holding ApS***

Lyngbyvej 28, 2. sal, 2100 København Ø

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 25 59 56 61

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 5 /5 2017

Esben Kjær  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Noter, regnskabspraksis 17

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for A-2 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 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. maj 2017

## Direktion

Cuno Bille Christensen  
direktør

Lars Rasmussen  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A-2 Holding ApS

## Konklusion

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A-2 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel selskabet som koncernen ("regnskabet").

## Grundlag for konklusion

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

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet 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 årsregnskab og et koncernregnskab, 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 om denne skyldes besvigelser eller fejl.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets og koncernens 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 selskabet eller koncernen, 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 selskabets og koncernens 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 selskabets og koncernens 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 medføre, at selskabet og koncernen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysning-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gerne, 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.

Hillerød, den 5. maj 2017

**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  
Hjemmeside: [www.a-2.dk](http://www.a-2.dk)

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

### Direktion

Cuno Bille Christensen  
Lars Rasmussen

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for A-2 Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

A-2 er en uafhængig managementkonsulent virksomhed, der skaber effektiv forandring for kendte offentlige og private virksomheder og organisationer, gennem vores og kundernes kompetencer. Aktiviteterne gennemføres af erfarne, stræbsomme og engagerede medarbejdere, der ønsker at levere et professionelt arbejde, som sikrer merværdi for kunderne.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 4.615.297, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 5.786.551.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af koncernens aktiviteter for 2016 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	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>49.071.901</b>	<b>35.022.836</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-6.894.942	-4.300.813	0	0
Andre eksterne omkostninger		-4.667.931	-4.515.180	-45.343	-14.324
<b>Bruttoresultat</b>		<b>37.509.028</b>	<b>26.206.843</b>	<b>-45.343</b>	<b>-14.324</b>
Personaleomkostninger	1	-31.496.649	-23.130.880	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-428.569	-135.580	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>5.583.810</b>	<b>2.940.383</b>	<b>-45.343</b>	<b>-14.324</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		5.261	0	4.105.699	2.198.807
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		454.493	364.174	454.493	364.174
Finansielle indtægter	3	5.160	19.998	5.160	72.438
Finansielle omkostninger	4	-98.722	-44.783	-53.614	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.950.002</b>	<b>3.279.772</b>	<b>4.466.395</b>	<b>2.621.095</b>
Skat af årets resultat	5	-1.334.705	-463.570	20.653	-11.139
<b>Årets resultat</b>		<b>4.615.297</b>	<b>2.816.202</b>	<b>4.487.048</b>	<b>2.609.956</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	8.422.806	0	8.422.806
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	135.577	334.676	4.182.435	-1.249.517
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	128.248	129.650	0	0
Overført resultat	4.351.472	-6.070.930	304.613	-4.563.333
	<b>4.615.297</b>	<b>2.816.202</b>	<b>4.487.048</b>	<b>2.609.956</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		983.696	1.224.753	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	92.444	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>983.696</b>	<b>1.317.197</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		806.694	598.286	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>806.694</b>	<b>598.286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	6.559.649	2.547.923
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	985.809	878.626	985.809	850.232
Deposita		0	241.240	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>985.809</b>	<b>1.119.866</b>	<b>7.545.458</b>	<b>3.398.155</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.776.199</b>	<b>3.035.349</b>	<b>7.545.458</b>	<b>3.398.155</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.517.539	9.184.787	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	215.565	448.940	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	83.073	2.458.892
Andre tilgodehavender		717.358	1.134.799	639.639	750.000
Udskudt skatteaktiv	11	8.000	24.995	0	0
Selskabsskat		821.731	175.703	1.591.389	692.795
Periodeafgrænsningsposter		0	365.509	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.280.193</b>	<b>11.334.733</b>	<b>2.314.101</b>	<b>3.901.687</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.691.488</b>	<b>6.254.941</b>	<b>688.519</b>	<b>631.792</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>13.971.681</b>	<b>17.589.674</b>	<b>3.002.620</b>	<b>4.533.479</b>
<b>Aktiver</b>		<b>16.747.880</b>	<b>20.625.023</b>	<b>10.548.078</b>	<b>7.931.634</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		138.889	138.889	138.889	138.889
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		591.679	456.102	5.090.008	907.573
Overført resultat		4.865.187	452.635	366.858	1.164
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>5.595.755</b>	<b>1.047.626</b>	<b>5.595.755</b>	<b>1.047.626</b>
Minoritetsinteresser		190.796	132.248	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>5.786.551</b>	<b>1.179.874</b>	<b>5.595.755</b>	<b>1.047.626</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	1.769.156	1.386.778	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.769.156</b>	<b>1.386.778</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		19.500	8.828	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	621.050	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.401.295	3.062.924	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	10	250.000	243.231	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.318.787	4.941.323	6.317.074
Gæld til associerede virksomheder		268.300	501.587	0	0
Selskabsskat		0	639.007	0	555.934
Anden gæld		7.253.078	6.164.177	11.000	11.000
Periodeafgrænsningsposter		0	498.780	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.192.173</b>	<b>18.058.371</b>	<b>4.952.323</b>	<b>6.884.008</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.192.173</b>	<b>18.058.371</b>	<b>4.952.323</b>	<b>6.884.008</b>
<b>Passiver</b>		<b>16.747.880</b>	<b>20.625.023</b>	<b>10.548.078</b>	<b>7.931.634</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre	Overført	Egenkapital ekskl. minori- tets-	Minoritets-	I alt
	kapital	værdi- meto- de	resultat	interesser	interesser	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	138.889	456.102	452.634	1.047.625	132.248	1.179.873
Valutakursregulering	0	0	61.081	61.081	0	61.081
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	0	128.248	128.248
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-69.700	-69.700
Årets resultat	0	135.577	4.351.472	4.487.049	0	4.487.049
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>138.889</b>	<b>591.679</b>	<b>4.865.187</b>	<b>5.595.755</b>	<b>190.796</b>	<b>5.786.551</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. januar	138.889	907.573	1.164	1.047.626	0	1.047.626
Valutakursregulering	0	0	61.081	61.081	0	61.081
Årets resultat	0	4.182.435	304.613	4.487.048	0	4.487.048
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>138.889</b>	<b>5.090.008</b>	<b>366.858</b>	<b>5.595.755</b>	<b>0</b>	<b>5.595.755</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	27.545.808	19.496.853	0	0
Pensioner	2.517.999	2.697.703	0	0
Andre omkostninger til social sikring	45.021	123.635	0	0
Andre personaleomkostninger	1.387.821	812.689	0	0
	<b>31.496.649</b>	<b>23.130.880</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>34</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	245.925	0	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	182.644	135.580	0	0
	<b>428.569</b>	<b>135.580</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	5.160	17.590	5.160	70.030
Vautakursgevinster	0	2.408	0	2.408
	<b>5.160</b>	<b>19.998</b>	<b>5.160</b>	<b>72.438</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	53.614	0
Renteomkostninger associerede virksomheder	15.639	25.425	0	0
Andre finansielle omkostninger	82.182	17.718	0	0
Kursreguleringer omkostninger	901	1.640	0	0
	<b>98.722</b>	<b>44.783</b>	<b>53.614</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	935.332	658.158	-20.653	11.139
Årets udskudte skat	399.373	-134.266	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-60.322	0	0
	<b>1.334.705</b>	<b>463.570</b>	<b>-20.653</b>	<b>11.139</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

### Koncern

	Goodwill	Udviklingspro- jekter under ud- førelse
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.269.621	229.200
Afgang i årets løb	0	-229.200
Kostpris 31. december	1.269.621	0
Overførsler i årets løb	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	40.000	136.756
Årets afskrivninger	245.925	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-136.756
Ned- og afskrivninger 31. december	285.925	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>983.696</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.727.022	90.584
Tilgang i årets løb	491.663	0
Afgang i årets løb	-844.526	-90.584
Kostpris 31. december	1.374.159	0
Opskrivninger 1. januar	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.120.736	90.584
Årets afskrivninger	190.644	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-743.915	-90.584
Ned- og afskrivninger 31. december	567.465	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>806.694</b>	<b>0</b>

## 8 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	2.096.452	661.452
Tilgang i årets løb	4.868	1.435.000
Afgang i årets løb	-40.000	0
Kostpris 31. december	2.061.320	2.096.452
Værdireguleringer 1. januar	451.471	2.035.664
Årets afgang	10.859	0
Årets resultat	4.351.624	2.198.807
Udbytte til moderselskabet	-69.700	-3.783.000
Afskrivning på goodwill	-245.925	0
Værdireguleringer 31. december	4.498.329	451.471
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>6.559.649</b>	<b>2.547.923</b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	1.229.621	1.224.753

## Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A-2 A/S	København	525.000	100%	4.812.186	3.780.392
A-2 Education ApS	København	125.000	50%	381.592	256.496
Ascendi A/S	København	500.000	100%	584.670	437.723

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>9 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar	426.130	426.130	394.130	394.130
Afgang i årets løb	-32.000	0	0	0
Kostpris 31. december	394.130	426.130	394.130	394.130
Værdireguleringer 1. januar	452.496	117.820	456.102	121.426
Valutakursregulering	61.081	-29.498	61.081	-29.498
Årets resultat	454.493	364.174	454.493	364.174
Modtagne udbytter	-379.997	0	-379.997	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	3.606	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	591.679	452.496	591.679	456.102
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>985.809</b>	<b>878.626</b>	<b>985.809</b>	<b>850.232</b>

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%	5.174.852	2.385.792



## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
<b>10 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>				
Salgsværdi af igangværende arbejder	24.221.585	23.699.755	0	0
Modtagne acotobetalinge	-24.256.020	-23.494.046	0	0
	<b>-34.435</b>	<b>205.709</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	215.565	448.940	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-250.000	-243.231	0	0
	<b>-34.435</b>	<b>205.709</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 11 Hensættelse til udskudt skat

Det indregnede skatteaktiv vedrører forskel mellem skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivninger på driftsmidler. Skatteaktivet forventes udnyttet inden for 2 år.

### 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 1.000, der giver pant i debitorer og udviklingsprojekter til en samlet regnskabsmæssig værdi af

0	2.973.000	0	0
---	-----------	---	---

#### Eventualforpligtelser

Husleje i uopsigelighedsperiode	809.500	669.000	0	0
---------------------------------	---------	---------	---	---

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>12</b>	<b>Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>			

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 917.334. 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.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for A-2 Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2016 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 A-2 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.

### Virksomhedssammenslutninger

#### *Virksomhedsovertagelser*

## Noter, regnskabspraksis

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Kostprisen omfatter dagsværdien af det betalte vederlag samt omkostninger til rådgivere mv., der er direkte forbundet med virksomhedsovertagelsen. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsesdagen.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger. Ligeledes reguleres ændringen i betingede vederlag i værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Afskrivning på goodwill indregnes i posten af- og nedskrivninger.

### 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.

### 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Noter, regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelser. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

### Af- og nedskrivninger

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

# Noter, regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”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 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 og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Balancen

## Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

## 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. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

## Noter, regnskabspraksis

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

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

I balancen indregnes under posten "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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i 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 de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

### Tilgodehavender

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

# Noter, regnskabspraksis

## Tilgodehavender

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

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

## Periodeafgrænsningsposter

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

## 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 ved-



## **Noter, regnskabspraksis**

rører 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**

Lån indregnes ved låneoptagelsen 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, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.