
A-2 Holding ApS

Lyngbyvej 28, 2. sal, 2100 København Ø

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 25 59 56 61

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /3 2018

Cuno Bille Christensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. marts 2018

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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A-2 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet 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 9. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

mne16560

Selskabsoplysninger

Selskabet

A-2 Holding ApS
Lyngbyvej 28, 2. sal
2100 København Ø
Hjemmeside: 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 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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

Væsentligste aktiviteter

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 2017 udviser et overskud på DKK 3.257.183, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 8.540.334.

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 2017 samt resultatet af koncernens aktiviteter for 2017 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	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Nettoomsætning		50.620.172	49.071.901	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-13.196.911	-6.894.942	0	0
Andre eksterne omkostninger		-3.604.729	-4.667.931	-23.625	-45.343
Bruttoresultat		33.818.532	37.509.028	-23.625	-45.343
Personaleomkostninger	1	-28.962.072	-31.496.649	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.082.204	-428.569	0	0
Resultat før finansielle poster		3.774.256	5.583.810	-23.625	-45.343
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	5.261	2.760.271	4.105.699
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		600.000	454.493	600.000	454.493
Finansielle indtægter	3	13.036	5.160	13.036	5.160
Finansielle omkostninger	4	-27.420	-98.722	-235.767	-53.614
Resultat før skat		4.359.872	5.950.002	3.113.915	4.466.395
Skat af årets resultat	5	-1.102.689	-1.334.705	12.285	20.653
Årets resultat		3.257.183	4.615.297	3.126.200	4.487.048

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.450.000	0	4.450.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	166.538	135.577	3.640.567	4.182.435
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	130.983	128.248	0	0
Overført resultat	-1.490.338	4.351.472	-4.964.367	304.613
	3.257.183	4.615.297	3.126.200	4.487.048

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		0	983.696	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	983.696	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		128.500	396.975	0	0
Indretning af lejede lokaler		311.386	409.719	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	439.886	806.694	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	9.216.520	6.559.649
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	1.152.347	985.809	1.152.347	985.809
Finansielle anlægsaktiver		1.152.347	985.809	10.368.867	7.545.458
Anlægsaktiver		1.592.233	2.776.199	10.368.867	7.545.458
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.269.998	8.517.539	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	423.403	215.565	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	232.849	83.073
Andre tilgodehavender		613.737	717.355	330.000	639.636
Udskudt skatteaktiv	11	6.000	8.000	0	0
Selskabsskat		16.636	821.731	16.636	1.591.389
Periodeafgrænsningsposter		51.936	0	0	0
Tilgodehavender		10.381.710	10.280.190	579.485	2.314.098
Likvide beholdninger		8.552.943	3.691.489	2.865.054	688.519
Omsætningsaktiver		18.934.653	13.971.679	3.444.539	3.002.617
Aktiver		20.526.886	16.747.878	13.813.406	10.548.075

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		138.889	138.889	138.889	138.889
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		758.217	591.679	3.176.186	5.090.008
Overført resultat		2.974.849	4.865.187	556.880	366.858
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.450.000	0	4.450.000	0
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		8.321.955	5.595.755	8.321.955	5.595.755
Minoritetsinteresser		218.379	190.796	0	0
Egenkapital		8.540.334	5.786.551	8.321.955	5.595.755
Hensættelse til udskudt skat	11	1.906.693	1.769.156	0	0
Hensatte forpligtelser		1.906.693	1.769.156	0	0
Kreditinstitutter		4.439	19.500	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		170.580	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.501.733	1.401.295	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	10	159.269	250.000	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	5.480.452	4.941.320
Gæld til associerede virksomheder		0	268.300	0	0
Anden gæld		6.243.838	7.253.076	10.999	11.000
Kortfristede gældsforpligtelser		10.079.859	9.192.171	5.491.451	4.952.320
Gældsforpligtelser		10.079.859	9.192.171	5.491.451	4.952.320
Passiver		20.526.886	16.747.878	13.813.406	10.548.075
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12				
Anvendt regnskabspraksis	13				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	138.889	591.679	4.865.187	0	5.595.755	190.796	5.786.551
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	130.983	130.983
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0	-103.400	-103.400
Køb af egne kapitalandele	0	0	-400.000	0	-400.000	0	-400.000
Årets resultat	0	166.538	-1.490.338	4.450.000	3.126.200	0	3.126.200
Egenkapital 31. december	138.889	758.217	2.974.849	4.450.000	8.321.955	218.379	8.540.334

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	138.889	5.090.008	366.858	0	5.595.755	0	5.595.755
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-5.554.389	5.554.389	0	0	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	-400.000	0	-400.000	0	-400.000
Årets resultat	0	3.640.567	-4.964.367	4.450.000	3.126.200	0	3.126.200
Egenkapital 31. december	138.889	3.176.186	556.880	4.450.000	8.321.955	0	8.321.955

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	25.577.998	27.545.808	0	0
Pensioner	2.376.804	2.517.999	0	0
Andre omkostninger til social sikring	36.916	45.021	0	0
Andre personaleomkostninger	970.354	1.387.821	0	0
	28.962.072	31.496.649	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	34	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	983.696	245.925	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	98.508	182.644	0	0
	1.082.204	428.569	0	0
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	772	5.160	772	5.160
Valutakursreguleringer	12.264	0	12.264	0
	13.036	5.160	13.036	5.160
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	235.767	53.614
Renteomkostninger associerede virksomheder	0	15.639	0	0
Andre finansielle omkostninger	27.391	82.182	0	0
Kursreguleringer omkostninger	29	901	0	0
	27.420	98.722	235.767	53.614

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	963.152	935.332	-12.285	-20.653
Årets udskudte skat	139.537	399.373	0	0
	1.102.689	1.334.705	-12.285	-20.653

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	40.000
Kostpris 31. december	40.000
Overførsler i årets løb	0
Opskrivninger 31. december	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	40.000
Ned- og afskrivninger 31. december	40.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	882.496	491.663
Afgang i årets løb	-503.500	0
Kostpris 31. december	<u>378.996</u>	<u>491.663</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	485.521	81.944
Årets afskrivninger	0	98.333
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-235.025</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>250.496</u>	<u>180.277</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>128.500</u>	<u>311.386</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2017	2016
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.061.320	3.536.320
Tilgang i årets løb	0	-1.435.000
Afgang i årets løb	0	-40.000
Kostpris 31. december	<u>2.061.320</u>	<u>2.061.320</u>
Værdireguleringer 1. januar	4.498.329	451.471
Årets afgang	0	10.859
Årets resultat	3.743.967	4.351.624
Udbytte til moderselskabet	-103.400	-69.700
Afskrivning på goodwill	-983.696	-245.925
Værdireguleringer 31. december	<u>7.155.200</u>	<u>4.498.329</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.216.520</u>	<u>6.559.649</u>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>0</u>	<u>983.696</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A-2 A/S	København	525.000	100%	8.424.389	3.126.200
A-2 Education ApS	København	125.000	50%	436.757	261.965
Ascendi A/S	København	500.000	100%	572.189	-782

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	394.130	426.130	394.130	394.130
Afgang i årets løb	0	-32.000	0	0
Kostpris 31. december	394.130	394.130	394.130	394.130
Værdireguleringer 1. januar	591.679	452.496	591.679	456.102
Valutakursregulering	0	61.081	0	61.081
Årets resultat	600.000	454.493	600.000	454.493
Modtagne udbytter	-433.462	-379.997	-433.462	-379.997
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	0	3.606	0	0
Værdireguleringer 31. december	758.217	591.679	758.217	591.679
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.152.347	985.809	1.152.347	985.809

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%	6.064.984	3.157.895

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
10 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	33.551.791	24.221.585	0	0
Modtagne acontobetalinge	-33.287.657	-24.256.020	0	0
	264.134	-34.435	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	423.403	215.565	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-159.269	-250.000	0	0
	264.134	-34.435	0	0

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

Eventualforpligtelser

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

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. 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.

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2017.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A-2 Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2017 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 serviceydelse. 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

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 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

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 gældsmetode 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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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.