

a&D Resources A/S

Rudersdalsvej 54 A, 2840 Holte
CVR-nr. 26 78 76 10

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.04.16

Flemming Honoré
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

a&D Resources A/S
Rudersdalsvej 54 A
2840 Holte
Telefon: 45 85 15 15
Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 26 78 76 10

Bestyrelse

Søren Peter Andreasen, formand
Flemming Honoré
Joan Jakobsen

Direktion

Adm. direktør Joan Jakobsen
Adam Gade

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for a&D Resources A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 4. april 2016

Direktionen

Joan Jakobsen
Adm. direktør

Adam Gade

Bestyrelsen

Søren Peter Andreasen
Formand

Flemming Honoré

Joan Jakobsen

Til kapitalejeren i a&D Resources A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for a&D Resources A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 4. april 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren V. Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

A&D Resources A/S har siden 2002 distribueret personlighedstests fra Hogan Assessment Systems Inc. i Danmark, og i 2014 opnåede selskabet desuden distributionsretten i Benelux. Hogan Assessment Systems er verdens førende leverandør af personligheds-analyseværktøj til erhvervsmæssig brug og har stor erfaring med at forbedre fastholdelse af medarbejdere samt at øge produktiviteten.

Hogan Assessment rapporter distribueres til selskabets kunder, efter at disse har gennemgået en grundig træning i at analysere og anvende resultaterne.

Desuden leverer A&D Resources A/S på toplederniveau en række konsulentopgaver, som alle baseres på en forudgående gennemførelse af Hogan Assessment:

- Udvælgelse og rekrutteringsassistance
- Executive Coaching
- Lederteam Udvikling
- Talentudvikling
- Analyser af personligheds-relaterede faktorer i forhold til kundens overordnede strategi

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.409.796 mod DKK 1.151.407 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.898.094.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har i 2015 gennemført en væsentlig udvidelse af markedsføringsaktiviteterne og en række ny-ansættelser. Aktiviteterne i Benelux har allerede givet betydelige resultater.

I 2015 er ejerkredsen udvidet med A&A Equity ApS, som ejer 20% af aktiekapitalen i A&D Resources A/S. A&A Equity ApS ejes af Mai Andersen og Søren Peter Andreasen. Desuden er selskabets salgs- og marketingdirektør, Adam Gade, indtrådt som registreret direktør.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 DKK
	Bruttofortjeneste	10.199.748	10.112.441
1	Personaleomkostninger	-8.350.398	-8.074.885
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.849.350	2.037.556
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-160.183	-433.701
	Resultat af primær drift	1.689.167	1.603.855
2	Andre finansielle indtægter	259.444	10.522
	Andre finansielle omkostninger	-48.950	-51.941
	Finansielle poster i alt	210.494	-41.419
	Resultat før skat	1.899.661	1.562.436
	Skat af årets resultat	-489.865	-411.029
	Årets resultat	1.409.796	1.151.407
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	1.000.000
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	570.000	0
	Overført resultat	-560.204	151.407
	I alt	1.409.796	1.151.407

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	442.426	486.883
3	Materielle anlægsaktiver i alt	442.426	486.883
	Andre tilgodehavender	255.922	254.395
	Finansielle anlægsaktiver i alt	255.922	254.395
	Anlægsaktiver i alt	698.348	741.278
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	25.500	16.199
	Varebeholdninger i alt	25.500	16.199
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.867.720	4.610.480
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	74.500
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	82.765	156.937
	Udskudt skatteaktiv	89.621	0
	Andre tilgodehavender	130.032	27.879
	Periodeafgrænsningsposter	16.020	4.448
	Tilgodehavender i alt	6.186.158	4.874.244
	Likvide beholdninger	2.289.643	1.736.172
	Omsætningsaktiver i alt	8.501.301	6.626.615
	Aktiver i alt	9.199.649	7.367.893

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	1.998.094	1.988.298
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	1.000.000
4	Egenkapital i alt	3.898.094	3.488.298
	Hensættelser til udskudt skat	0	22.916
	Andre hensatte forpligtelser	585.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	585.000	22.916
	Kreditinstitutter i øvrigt	156.688	300.675
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	156.688	300.675
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	66.000	64.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	666.151	160.057
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.553.780	1.632.793
	Selskabsskat	102.402	397.831
	Anden gæld	2.171.534	1.301.323
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.559.867	3.556.004
	Gældsforpligtelser i alt	4.716.555	3.856.679
	Passiver i alt	9.199.649	7.367.893

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Biler og inventar	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Pensionsforpligtelser måles i balancen på baggrund af aktuarmæssige beregninger i det omfang, forpligtelserne ikke er forsikringsmæssigt afdækkede.

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	7.690.038	7.187.444
Pensioner	224.938	512.556
Andre omkostninger til social sikring	69.301	79.764
Personalemkostninger i øvrigt	366.121	295.121
I alt	8.350.398	8.074.885

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	8.100	4.116
Valutakursgevinst	251.344	6.406
I alt	259.444	10.522

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	1.513.074
Tilgang i året	115.726
Kostpris pr. 31.12.15	1.628.800
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.026.191
Afskrivninger i året	160.183
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.186.374
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	442.426
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	273.485

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	171.739	2.621.891	525.000
Kapitalforhøjelse	328.261	-215.000	0
Betalt udbytte	0	0	-525.000
Køb af egne kapitalandele	0	-570.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	151.407	1.000.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	1.988.298	1.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	1.988.298	1.000.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-570.000	0
Salg af egne kapitalandele	0	570.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	9.796	1.400.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	1.998.094	1.400.000

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	171.739	171.739	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	328.261	0	46.739	0
Saldo, ultimo	500.000	171.739	171.739	125.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	1

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	66.000	222.688	364.675

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der udstedt ejerpantebrev pålydende t.DKK 200 i driftsmidler. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 18.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 16 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 6, i alt t.DKK 100.