

ÅRSREDOVISNING

och koncernredovisning för

Räkenskapsåret

2014-04-17 – 2014-12-31

för

YA Holding AB (publ.)

(Org.nr. 556969-1727)

VD HAR ORDET

Växande behov av kompetens och utbildning

YrkesAkademin har en viktig roll på den svenska arbetsmarknaden. Kompetenskraven ökar i takt med tydligare licensieringskrav från inte minst EU-myndigheter. Behovet av karriärväxling vidgas när omställningstakten i samhället blir högre. En fortsatt hög arbetslöshet sätter allt oftare fokus på behovet av utbildningar och samhällskontakter som ger jobb – både till dem som står längst ifrån arbetsmarknaden och till dem som nyss har blivit arbetslösa men behöver komplettera sina cv:n.

Det finns inga tecken som tyder på att behovet av kompetens och kunskap kommer att minska under de närmaste åren. Trots arbetslösheten signaleras redan nu brist på kompetent arbetskraft inom flera sektorer och samstämmiga prognoser visar att kunnig personal med relevant industriutbildning kommer att bli en bristvara.

Här finns YrkesAkademin hjärta och affärsidé. Elever som fått utbildning av YrkesAkademin ska inte bara få ny kompetens – de ska få ny relevant kompetens, kontakter och hjälp in i arbetslivet. Med den tydliga ambitionen, med starkt engagemang från lärare och andra medarbetare och med ett starkt engagemang i de lokala näringslivet så kommer 75-80% av våra elever i varaktig sysselsättning – med kunskaper, certifikat, diplom, körkort eller arbetsbok som ökar anställningsbarheten för lång tid framöver. Trots att fokus i arbetsmarknadspolitiken de senaste åren allt mer har kommit att bli insatser till de som är längst ifrån arbetsmarknaden, och alltså har svårast att finna ett jobb, har vi lyckats bibehålla de goda resultaten.

Vi har också sett ett växande behov av validering av relevant yrkeskompetens mot satta standarder och certifikat. Inte minst inom byggbranschen och verkstadsindustrin behövs validering och kompetensutveckling för att möta egna kompetensmål och krav från såväl svenska som EU-baserade myndigheter. YrkesAkademin har under året förfinat sina metoder för att kunna ge högklassig och företagsspecifik utbildning så väl på plats med fysisk undervisning som genom en pedagogisk och funktionell plattform för exempelvis e-learning.

Under året har YrkesAkademin breddat sitt samarbete med Arbetsförmedlingen till att även omfatta det så kallade etableringsuppdraget. Nyanlända personer i Sverige kombinerar språkutbildning med yrkesutbildning. Vi har utvecklat en metodik som innebär att både språkkunskaper och yrkeskompetens effektivt kan höjas och människor snabbare kan komma in på arbetsmarknaden. Det har gett hundratals människor starkare självkänsla och ökad frihet över sina liv samtidigt som det bidragit till tillväxt och förmågan att lösa de utmaningar som demografin och globaliseringen skapar. De grupper som YrkesAkademin utbildat inom detta uppdrag har varit lika framgångsrika på arbetsmarknaden efter sin utbildning som de traditionella grupperna inom vår yrkesutbildning.

YrkesAkademin växer i våra valda branscher och segment, nu senast under hösten 2014 inom fastighetsutbildning, där vi startat utbildning på 11 nya orter för Arbetsförmedlingen. Totalt finns vi i dag på 56 orter med ca 100 utbildningsenheter.

Under vintern 2014/15 vann YrkesAkademin dessutom en större upphandling hos Arbetsförmedlingen gällande utbildning av grävmaskin- och lastmaskinförare i hela landet. Vi vann hela upphandlingen, vilket gör att vi är ensam leverantör till Arbetsförmedlingen av dessa utbildningar från Piteå i norr till Höör i söder de kommande åren. De senaste årens fokus på kvalitet och kostnadseffektivitet visade sig vara avgörande för att vi skulle kunna erbjuda högkvalitativ utbildning till ett konkurrenskraftigt pris.

Under juni månad bildades YA Holding AB som en konsekvens av att fonder förvaltade av CapMan förvärvade företaget. Den nya ägaren innebär att YrkesAkademin kan fortsätta att agera långsiktigt för att fortsätta höja

kvaliteten på sina utbildningar, bredda verksamheten och öka kostnadseffektiviteten. På så sätt kan vi hjälpa ännu fler arbetslösa att få kunskap som leder till jobb, ännu fler yrkesarbetande att få kompetens som matchar morgondagens arbetsuppgifter och ännu fler nyanlända svenskar att få språk och färdigheter som kan öppna dörren på riktigt till det svenska samhället.

Tomas Ringsby Petersson

VD YA-Holding AB

Förvaltningsberättelse YA Holding AB

Organisationsnummer 556969-1727

Styrelsen och verkställande direktören för YA Holding AB, med säte i Stockholm Sverige, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2014-04-17 – 2014-12-31. Efterföljande resultat och balansräkningar, rapport om förändring av eget kapital, kassaflödesanalyser samt redogörelse för tillämplade redovisningsprinciper utgör YA Holdings formella finansiella rapporter.

Firma

Bolagets firma är YA Holding AB (publ.), organisationsnummer 556969-1727, nedan benämnt YA Holding.

Verksamhetsinriktning

Utbildningsföretaget och dotterbolaget Yrkesakademien AB har bedrivit yrkesutbildningar sedan 1998. Kunderna finns både inom offentlig och privat sektor. Exempel på större kunder är Arbetsförmedlingen där Yrkesakademien bedriver arbetsmarknadsutbildningar och inom ramen för Yrkeshögskolemyndighetens verksamhet bedrivs yrkeshögskoleutbildning. Företag och kommuner anlitar Yrkesakademien för påbyggnad av kompetens och för omskolning, t.ex. genom specialutformade utbildningar. Företagets huvudkontor finns i Falun, men utbildningen bedrivs på 56 orter i Sverige från Gällivare i norr till Malmö i söder. Genom vår stora geografiska spridning får vi goda kunskaper om arbetsmarknaden i stort och olika branschers kompetensbehov runt om i landet. Yrkesakademien har en genuin kunskap och stor erfarenhet av att utbilda arbetssökande och vuxna som behöver omskolning. Andelen elever som får arbete efter utbildningen är hög; 75-80% av de elever som genomgått Yrkesakademins utbildningar har fått arbete efter 90 dagar.

Exempel på utbildningar som Yrkesakademien bedriver är:

- Yrkesförarutbildningar för lastbil, buss och taxi
- Maskin- och kranförarutbildningar
- Industriutbildning inom svets, plåt, CNC och verkstad, lager, terminal och truckförare
- Vård och omsorg
- Mätningstekniker och vidareutbildning av ingenjörer
- Fastighetsskötare och fastighetstekniker
- Restaurangpersonal
- Trafiklärare
- Körkortsutbildning

Speciella anpassningar av arbetsmarknadsutbildningar för målgruppen nyanlända bedrivs regelbundet på flertalet orter.

Koncernförhållanden

YA Holding AB registrerades 17 april 2014 och är dels moderbolag och dels dotterbolag till YA Invest AB. Förteckning över dotterbolagen redovisas i Not 17. YA Invest AB är slutligt moderbolag i koncernen och äger 100% av aktierna i YA Holding. YA Invest AB ägs till ca 95% av de båda fonderna CapMan Buyout X Fund A L.P och CapMan Buyout X Fund B KY. Resterande ca 5% av aktierna i YA Invest AB ägs av styrelseledamöter och ledande befattningshavare i YA-koncernen.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Koncernen bildades under 2014 genom att YA-bolagen AB och dess rörelsedrivande dotterbolag förvärvades den 23 juni. Förvärvet har huvudsakligen finansierats genom ett aktieägartillskott från koncernens moderbolag, YA Invest AB samt genom en företagsobligation på 335 MSEK. De tidigare ägarna till YA-Bolagen AB kvarstår med en säljarrevers på 20 MSEK. Vid förvärvstillfället löstes befintliga lån och avbetalningskontrakt.

Under året har fem nya utbildningar för fastighetsskötare startats upp och under våren 2015 har ytterligare sex utbildningar startats. Avtalet med Arbetsförmedlingen avseende utbildning av yrkesförare som löper ut sista mars 2015 har förlängts med ett år genom utnyttjade av en option, vilket normalt är fallet.

Yrkesakademin har vunnit ett anbud från Arbetsförmedlingen avseende utbildning av maskinförare. Värdet på kontraktet är uppskattningsvis 80 MSEK på årsbasis varav Yrkesakademin redan idag har större delen av volymen. Utöver den verksamhet som bedrivits sedan tidigare har Stockholm och Skåne tillkommit och Yrkesakademin har nu kontrakt på all maskinförarutbildning hos Arbetsförmedlingen. De nya kontrakten startade den 1 april 2015.

Inom ramen för Yrkeshögskoleverksamheten har Yrkesakademin fått tillstånd att starta sex nya tvååriga yrkeshögskoleutbildningar med planerad start i augusti/september 2015.

Finansiell utveckling

Koncernen bildades under året och verksamheten i koncernen har bedrivits under andra halvåret 2014. Hela koncernens verksamhet har tillkommit genom förvärv.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen uppgick till 184,5 MSEK och rörelseresultatet till -3,6 MSEK vilket ger en rörelsemarginal på -2,0%. Rörelseresultatet är belastat med transaktionskostnader avseende förvärvet av YA-bolagen AB uppgående till 7,9 MSEK. Rensat för dessa uppgår rörelseresultatet till 4,3 MSEK vilket ger en rörelsemarginal på 2,3%. Resultatet efter skatt uppgick till -16,4 MSEK. För omsättning och rörelseresultat per segment, se not 3.

KASSAFLÖDE, INVESTERINGAR OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till -28,9 MSEK och likvida medel per 31 december 2014 uppgick till 26,6 MSEK. De räntebärande skulderna per 31 december 2014 uppgick till 415,2 MSEK vilket innebär en räntebärande nettoskuld på 388,6 MSEK.

I de materiella anläggningstillgångarna ingår tillgångar som innehas under finansiell leasing med 55,8 MSEK och skulden för finansiella tillgångar under leasing uppgår till 65,5 MSEK.

Investeringen avseende förvärvet av YA-bolagen AB uppgick till 524,5 MSEK och utöver det har det gjorts investeringar i maskiner och inventarier uppgående till 4,6 MSEK. Förvärvet av YA Holding AB har främst finansierats genom att YA Holding AB gett ut en företagsobligation på 335,0 MSEK och genom ett kapitaltillskott från moderbolaget YA-Invest AB uppgående till 241,7 MSEK. De tidigare ägarna av YA-bolagen AB kvarstår med en säljarrevers på 20,0 MSEK. Checkräkningskrediten har amorterats och utnyttjas inte per 2014-12-31.

Koncernens förväntade framtida utveckling

Styrelsens bedömning är att koncernen har goda förutsättningar för en positiv utveckling när det gäller etablering av nya utbildningar vilket innebär ett högre antal elever och därmed fortsatt tillväxt.

Moderbolaget

Omsättningen uppgick till 2,8 MSEK, rörelseresultatet uppgick till 0 MSEK och resultatet efter skatt uppgick till -10,2 MSEK.

Under året har vissa ledningsfunktioner flyttats från YA-bolagen AB och bolagets verksamhet består av att sälja ledningstjänster till dotterbolagen.

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret

Bolaget har under året förvärvats av YA Invest AB. YA Holding AB har per den 23 juni förvärvat YA-bolagen AB inklusive dess rörelsedrivande dotterbolag. Förvärvet har huvudsakligen finansierats genom ett aktieägartillskott från koncernens moderbolag, YA Invest AB, samt genom en företagsobligation på 335 MSEK. De tidigare ägarna till YA-Bolagen AB kvarstår med en säljarrevers på 20 MSEK. Vid förvärvstillfället löstes samtliga befintliga lån och avbetalningskontrakt.

Disposition av årets resultat

Moderbolaget

Till årsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	241 700 000
Årets resultat	<u>-10 166 922</u>
Summa balanserade vinstmedel	231 533 078

Styrelsen föreslår att balanserade vinstmedel disponeras på följande sätt:

Balanseras i ny räkning: 231 533 078

Rapport över koncernens totalresultat

	Not	2014-06-23
(Belopp i Tkr)	1	2014-12-31
Nettoomsättning	3,4	184 479
		<u>184 479</u>
Rörelsens kostnader		
Varukostnad		-23 653
Övriga externa kostnader	5,6,7	-61 607
Personalkostnader	8	-82 246
Övriga rörelsekostnader		-163
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	14,15,16	<u>-20 365</u>
		-188 034
Rörelseresultat		-3 555
Resultat från finansiella investeringar		
Ränteintäkter och andra liknande resultatposter		5
Räntekostnader och andra liknande resultatposter	9	<u>-17 224</u>
		-17 219
Resultat efter finansiella poster		-20 774
Skatt på årets resultat	10	4 350
ÅRETS RESULTAT		-16 424
Årets resultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare		-16 424

Rapport över koncernens finansiella ställning

	Not	2014-12-31
(Belopp i TSEK)	1	
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	12	488 201
Övriga immateriella anläggningstillgångar	14	<u>3 538</u>
		491 739
Materiella anläggningstillgångar		
Fordon, maskiner och inventarier	15	138 923
Byggnader och mark	16	14 833
Övriga långfristiga anläggningstillgångar		<u>37</u>
		153 793
Summa anläggningstillgångar		645 532
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Handelsvaror		<u>1 099</u>
		1 099
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	18	13 246
Övriga fordringar		383
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	<u>42 728</u>
		56 357
Likvida medel	20	26 588
Summa omsättningstillgångar		<u>84 044</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>729 576</u>

Rapport över koncernens finansiella ställning

Not 2014-12-31
(Belopp i TSEK) 1

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital (500.000 stycken)		500
Övrigt tillskjutet kapital		241 700
Balanserade vinstmedel		-17 916
		224 284

Långfristiga skulder

Företagsobligationer	22	335 000
Uppskjuten skatteskuld	10	21 472
Övriga långfristiga skulder	22	68 558
		425 030

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	22	11 669
Leverantörsskulder		28 268
Aktuella skatteskulder		874
Övriga skulder		14 695
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	24 756
		80 262

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **729 576**

Ställda säkerheter	23	37 295
Eventualförpliktelser		-

Rapport över koncernens förändring av eget kapital

(Belopp i TSEK)	Aktie kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 23 juni 2014	0	0	0	0
Erhållna aktieägartillskott		241 700		241 700
Nyemissioner	500			500
Ändrade redovisningsprinciper			-1 492	-1 492
Årets totalresultat			-16 424	-16 424
Utgående balans per 31 december 2014	500	241 700	-17 916	224 284

Rapport över koncernens kassaflöde

	Not	2014-06-23
(Belopp i TSEK)	1	2014-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		-3 555
Avskrivning av anläggningstillgångar		20 365
Räntenetto		-16 383
Betald inkomstskatt		1 875
Kassaflöde från den löpande verksamheten		2 302
före förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning av varulager		847
Ökning/minskning av kundfordringar		16 739
Ökning/minskning av övriga fordringar		2 402
Ökning/minskning av leverantörsskulder		10 304
Ökning/minskning av övriga skulder		-61 490
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		-31 198
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-28 896
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	11	-520 139
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	15,16	-4 631
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	15	1 154
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-523 616
Finansieringsverksamheten		
Nyemissioner		500
Erhållna aktieägartillskott		241 700
Ökning av räntebärande skulder		349 754
Minskning av räntebärande skulder		-12 854
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		579 100
Årets kassaflöde		26 588
Likvida medel vid årets början		0
Likvida medel vid årets slut		26 588

Moderbolagets resultaträkning

	Not	2014-04-17
(Belopp i TSEK)	1	2014-12-31
Nettoomsättning	4	2 819
		<u>2 819</u>
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	5,7	-1 799
Personalkostnader	8	-848
Övriga rörelsekostnader		<u>-172</u>
		-2 819
Rörelseresultat		0
Resultat från finansiella investeringar		
Ränteintäkter och andra liknande resultatposter		2 335
Räntekostnader och andra liknande resultatposter	9	<u>-15 370</u>
		-13 035
Resultat efter finansiella poster		-13 035
Skatt på årets resultat	10	2 868
ÅRETS RESULTAT		-10 167
Årets resultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare		-10 167

Moderbolagets balansräkning

	Not	2014-12-31
(Belopp i TSEK)	1	
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	17	524 538
Uppskjuten skattefordran	10	2 868
		<u>527 406</u>
Summa anläggningstillgångar		527 406
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag		67 853
Övriga fordringar		107
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	1 189
		<u>69 149</u>
Likvida medel	20	8 072
		<u>77 221</u>
Summa omsättningstillgångar		77 221
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>604 627</u>

Moderbolagets balansräkning

	Not	2014-12-31
(Belopp i TSEK)	1	
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (500.000 stycken)		500
		<u>500</u>
Fritt eget kapital		
Balanserade vinstmedel		241 700
Årets resultat		<u>-10 167</u>
		231 533
Summa eget kapital		232 033
Långfristiga skulder		
Företagsobligationer	22	335 000
Övriga långfristiga skulder	22	<u>14 754</u>
		349 754
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		7 448
Skulder till koncernföretag		13 341
Övriga skulder		1 617
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	<u>434</u>
		22 840
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>604 627</u>

Ställda säkerheter	-
Ansvarsförbindelser	-

Rapport över moderbolagets förändring av eget kapital

(Belopp i TSEK)	Aktie kapital	Övrigt till- skjutet kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Ingående balans per 17 april 2014	0	0	0	0
Erhållna aktieägartillskott		241 700		241 700
Nyemissioner	500			500
Årets totalresultat			-10 167	-10 167
Utgående balans per 31 december 2014	500	241 700	-10 167	232 033

Rapport över moderbolagets kassaflöde

	Not	2014-04-17
(Belopp i TSEK)	1	2014-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat		0
Avskrivning av anläggningstillgångar		0
Erhållen ränta		2 335
Erlagd ränta		-14 534
Betald inkomstskatt		0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-12 199
före förändring av rörelsekapital		
Ökning/minskning av övriga fordringar		-69 149
Ökning/minskning av leverantörsskulder		7 448
Ökning/minskning av övriga skulder		14 556
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet		-47 145
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-59 344
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		
Förvärv av dotterbolag	11	-524 538
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-524 538
Finansieringsverksamheten		
Nyemission		500
Erhållna aktieägartillskott		241 700
Ökning av räntebärande skulder		349 754
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		591 954
Årets kassaflöde		8 072
Likvida medel vid årets början		0
Likvida medel vid årets slut		8 072

Tilläggsupplysningar och noter

Not 1: Allmän information, redovisnings och värderingsprinciper

Allmän information

Bolaget YA Holding AB, organisationsnummer 556969-1727, har sitt säte i Stockholm i Sverige. Huvudkontorets adress är Box 127, 791 23 Falun. Den föreslagna vinstdispositionen samt resultat och balansräkningar ska framläggas för fastställelse på årsstämman den 27 maj 2015.

Grunder för rapportens upprättande

YA Holding AB:s koncernredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (ÅRL), RFR 1 kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av rådet för finansiell rapportering samt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU och vilka koncernen följer utan undantag. Årsredovisningen för 2014 är den första koncernredovisning som koncernen upprättar. Rapporterna upprättas i TSEK om inte annat anges.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". I de fall avvikelser förekommer föranleds dessa av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget, främst till följd av regler i ÅRL och skattelagstiftningen.

För resultaträkningsrelaterade poster avser årsredovisningen för YA Holding AB perioden från det att bolaget registrerades, vilket var den 17 april 2014, fram till och med 31 december 2014. Koncernårsredovisningen avseende resultaträkningsrelaterade poster omfattar perioden från 23 juni 2014 till och med 31 december 2014. Balansräkningsrelaterade poster avser förhållandet per 31 december 2014. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Redovisade värden för de finansiella tillgångarna och skulderna bedöms approximativt motsvara verkliga värden.

YA Holding AB och koncernen bildades under 2014 och det finns därför inga jämförelser med föregående år i årsredovisningen.

Ändrade redovisningsregler

UNDER 2014 ÄNDRINGAR ELLER NYA STANDARDER

Ett antal nya och ändrade standarder har trätt i kraft under 2014. Från och med 1 januari 2014 tillämpar koncernen IFRS 10-12. IFRS 10 *Koncernredovisning* ersätter IAS 27 *Koncernredovisning och finansiella rapporter* samt även SIC 12. IFRS 10 innebär en förändring av definitionen av "bestämmande inflytande" och anger vilka kriterier som ska vara uppfyllda för att ett företag ska konsolideras. IFRS 10 har inte medfört någon effekt på koncernens finansiella rapporter 2014. Inte heller de nya standarderna IFRS 11 *Samarbetsarrangemang* och IFRS 12 *Upplýsningar om andelar i andra företag* har medfört någon effekt på koncernens redovisning under 2014. Bolaget eller dess dotterbolag har inte har sådana samarbetsarrangemang eller andelar i intresseföretag eller så kallade "strukturerade företag" som inte konsolideras. Därutöver har ett antal förändringar genomförts i IFRS inom ramen för IASB:s årliga förändringsarbete. Ingen av dessa förändringar har påverkat koncernens finansiella rapporter.

FRAMTIDA ÄNDRINGAR AV REDOVISNINGSPRINCIPER ATT GÄLLA FRÅN OCH MED 2015

Från 2015 och framåt träder såväl nya standarder som ändringar i och årliga förbättringar av ett antal standarder i kraft, förutsatt EU:s godkännande. Dessa har inte förtidstillämpats vid upprättande av denna årsredovisning.

Den nya intäktsstandarderna IFRS 15 *Revenue from contracts with customers* träder i kraft 1 januari 2017 och skall tillämpas med retroaktiv verkan, dock med möjlighet till en begränsad retroaktivitet. Bolaget har ännu inte fullt ut analyserat vilka effekter som den nya standarden kan medföra på den finansiella rapporteringen och därmed inte heller tagit ställning till huruvida full retroaktivitet eller begränsad sådan enligt lätttnadsreglerna ska tillämpas vid övergången till IFRS 15.

IASB har nyligen släppt IFRS 9 Finansiella instrument (2014) som innebär slutförandet av IASB:s projekt för att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: redovisning och värdering. Den nya standarden innebär omfattande förändringar i IAS 39:s vägledning för klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt inför en ny modell med förväntade kreditförluster för nedskrivning av finansiella tillgångar. IFRS 9 ger också nya riktlinjer för tillämpningen av säkringsredovisning. Bolaget ännu inte analyserat effekten av IFRS 9 på denna koncernredovisning. Den nya standarden måste tillämpas för räkenskapsår som börjas den 1 januari 2018 eller senare.

Den väsentliga innebörden för YA Holdings finansiella rapporter av nu gällande IFRS-regler framgår under rubrikerna nedan, där årsredovisningens principer närmare beskrivs.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar YA Holding AB och samtliga bolag där YA Holding AB vid årets utgång hade ett direkt eller indirekt ägande via dotterbolag uppgående till minst 50% av samtliga aktier och andelar eller på annat sätt ett bestämmande inflytande. Förvärvsmetoden tillämpas för redovisning av koncernens förvärv av dotterbolag. Förvärvade bolag ingår i koncernen från förvärvstidpunkten och avyttrade bolag ingår i koncernen till och med tidpunkten för avyttring. Förvärvsmetoden innebär bland annat att identifierbara förvärvade tillgångar och skulder samt eventalförpliktelser värderas till verkligt värde och dessa utgör de koncernmässiga anskaffningsvärdena, oavsett omfattning på eventuellt innehav av icke bestämmande inflytande. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, upptagna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen samt kostnader som är hänförliga till förvärvet. Eventuell positiv skillnad mellan anskaffningskostnaden för aktierna och koncernens andel av det koncernmässiga anskaffningsvärdet redovisas som koncernmässig goodwill.

Transaktioner inom koncernen

Försäljning inom koncernen sker huvudsakligen enligt kostnadsbaserad prissättning och avser främst ersättning för tjänster avseende administration och företagsledning. Några interna resultat av betydelse uppkommer därför inte vid försäljningen mellan koncernbolagen. Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader samt realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Segmentsrapportering

Koncernens finansiella utveckling rapporteras i tre segment vilka baseras på de huvudområden som Yrkesakademien bedriver utbildning i. De tre segmenten är arbetsmarknadsutbildningar, yrkeshögskoleutbildningar samt övriga utbildningar vilket utgörs av försäljning till företag, kommuner och

privatpersoner. Identifiering av rapporterbara segment görs baserat på den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren vilken i YA Holding är den verkställande direktören (tillika koncernchef).

Intäkter

Koncernens intäkter baseras på deltagaravgifter från genomförda utbildningar. Nettoomsättningen redovisas med avdrag för mervärdesskatt och rabatter. Intäkterna innehåller det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda tjänster i koncernens löpande verksamhet. Deltagaravgifterna redovisas som intäkt fördelad över den period som utbildningen pågår. Erhållen utdelning intäktsredovisas när rätten till utdelning har fastställts.

Ersättningar till anställda

Löner, sociala avgifter, bonus och andra kortfristiga ersättningar till anställda redovisas när den anställde har utfört tjänsten. För pensionsåtagande har koncernen enbart premiebestämda planer vilka huvudsakligen omfattar ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av koncernbolagen till separata juridiska enheter. Storleken på premierna baseras på lönenivån. Pensionskostnader för perioden redovisas i resultaträkningen.

Inkomstskatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas i resultaträkningen utom i de fall där en underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital.

AKTUELL SKATT

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt beskattningsår och eventuell justering av skatt avseende tidigare beskattningsår. Aktuell skatt beräknas enligt den skattesats som gäller vid taxeringen. I balansräkningen redovisas skattefordran eller skatteskuld för aktuell skatt som kortfristig.

UPPSKJUTEN SKATT

I balansräkningen redovisas uppskjutna skatteskulder och skattefordringar för alla temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. De uppskjutna skattefordringarnas värden prövas varje balansdag och minskas i den utsträckning det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar beräknas utifrån förväntad skattesats vid tidpunkten för återföring av den temporära skillnaden och förväntad skattesats är 22%. Upplysningar och belopp för uppskjuten skattefordran respektive skatteskuld lämnas i not 10.

Immateriella anläggningstillgångar

GOODWILL

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga koncernmässiga värdet på det förvärvade dotterbolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill vid förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Goodwill testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov, eller vid en indikation på att ett nedskrivningsbehov föreligger. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Övriga immateriella anläggningstillgångar inom YA Holding har en begränsad nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt med

en avskrivningstid på 5 år för att fördela kostnaden för den immateriella anläggningstillgången över dess bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperiod och restvärde prövas varje balansdag och justeras vid behov.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kan komma koncernen tillgodo samt att tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisade värden för avyttrade eller utstrangerade materiella anläggningstillgångar tas bort ur balansräkningen. Löpande reparationer och underhåll av materiella anläggningstillgångar redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Planenliga avskrivningar baseras på anskaffningsvärden vilka fördelas över uppskattad nyttjandeperiod. Avskrivningsperioden är linjär och baseras på nedanstående nyttjandeperioder:

Byggnader	20-33 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	5 år
Markanläggningar	20-33 år
Fordon och maskiner	5-7 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Nyttjandeperiod och restvärde prövas varje balansdag och justeras vid behov.

Nedskrivning av anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av prövas för nedskrivning om indikation för nedgång finns. Nedskrivning sker till återvinningsvärdet om detta är lägre än redovisat värde. Återvinningsvärdet är det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångarna på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). Vid bedömning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden till nuvärde med användandet av en diskonteringsfaktor före skatt. Diskonteringsfaktorn återspeglar marknadsmässiga bedömningar av tidsvärdet (realräntan) samt de speciella risker som är förknippade med den tillgång eller kassagenererande enhet som tillgången ska hänföras till.

Finansiella instrument

Ett finansiellt instrument är varje tillgång eller skuld som ger en avtalsenlig rätt eller skyldighet att erhålla eller erlægga kontanter eller annan finansiell tillgång. YA Holding klassificerar sina finansiella instrument i nedanstående kategorier. Verkligt värde överensstämmer i allt väsentligt med bokfört värde eftersom instrumenten har kort löptid eller löper med rörlig ränta.

LÅNEFORDRINGAR OCH KUNDFORDRINGAR

Lånefordringar, kundfordringar, låneskulder och leverantörsskulder är exempel på verksamhetsanknutna finansiella instrument. Denna typ av finansiella instrument innehas utan syfte att handla med fordran eller skulden. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdenedgång. En reservering för värdenedgång av fordringar görs när det finns objektiva bevis som gör det sannolikt att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor.

RÄNTEBÄRANDE LÅN OCH UPPLÅNING

Lånekostnaderna belastar resultatet för den period till vilken de hänförs. Upplåning redovisas till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalningen av skulden i åtminstone tolv månader efter balansdagen.

FINANSIELLA TILLGÅNGARS KREDITKVALITET

De finansiella tillgångarnas kreditkvalitet beskrivs i not 18.

GENERELLA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen, det vill säga den dag då bindande avtal ingås. Samtliga finansiella instrument, vilka inte värderas till verkligt värde, värderas inledningsvis till anskaffningskostnad plus transaktionskostnader. Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder överensstämmer med redovisade värden i balansräkningen om inte annat anges separat i not. Finansiella tillgångar tas bort ur balansräkningen när rätten att erhålla kontanter löpt ut eller överförs och i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med äganderätten har överförts från koncernen till annan part. Koncernen gör per varje balansdag en bedömning om det finns objektiva bevis för att ett nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar.

Omräkning av utländsk valuta

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive bolag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta, vilket är svenska kronor.

TRANSAKTIONER OCH BALANSPOSTER

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor (funktionell valuta) enligt de kurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och kursförluster uppkommer vid betalning av transaktioner i utländsk valuta, samt vid omräkning av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs. Kursdifferenser avseende den löpande verksamheten redovisas i rörelseresultatet medan kursdifferenser av finansiell karaktär redovisas i resultatet efter finansiella poster.

Varulager

Varulagret redovisas till anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för varulagret består av direkta kostnader; lånekostnader ingår inte.

Leasingavtal

Finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgångar respektive finansiella skulder i koncernens balansräkning. Leasingavgiften fördelas i koncernresultaträkningen ut på avskrivning av den leasade tillgången respektive räntekostnad på samma sätt som om tillgången hade förvärvats direkt. Leasingavgifter avseende operationella leasingavtal redovisas löpande i resultaträkningen som kostnad. Ett leasingavtal klassificeras som ett finansiellt leasingavtal om det innebär att de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med objektet i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett leasingavtal klassificeras som operationellt om det inte innebär att de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med objektet i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren.

Väsentliga uppskattningar och antaganden i redovisningen

YA Holding gör antaganden om framtiden vilket påverkar redovisade värden. Följden blir att redovisade belopp i dessa fall sällan kommer att motsvara de verkliga beloppen. Nedan redogörs för de antaganden som kan innebära en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för kommande räkenskapsår.

NYTTJANDEPERIOD IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernledningen fastställer bedömd nyttjandeperiod och därmed sammanhängande avskrivning för koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar. Dessa uppskattningar baseras på historisk kunskap om motsvarande tillgångars nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden samt bedömda restvärden prövas varje balansdag och justeras vid behov.

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR GOODWILL

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger i enlighet med avsnitten "nedskrivning av icke finansiella tillgångar" och "goodwill" ovan. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras, se not 13. Osäkerheten i dessa uppskattningar ligger framför allt i att bedöma den framtida tillväxten och intjäningsförmågan.

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

Koncernen undersöker varje år om det föreligger något nedskrivningsbehov för uppskjutna skattefordringar. Om det inte är sannolikt att en uppskjuten skattefordran kommer att kunna utnyttjas i framtiden skrivs den ned helt, eller till det belopp som beräknas kunna utnyttjas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras, förutom kassa och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är obetydligt utsatta för värdefluktuationer och dels handlas på en öppen marknad eller har en utestående löptid på mindre än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Årsredovisningen för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 anger att moderbolaget i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standard (IFRS) och IAS så som de antagits av EU i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för ÅRL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Moderbolaget tillämpar inte IAS 39 "Finansiella instrument" utan tillämpar en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärdemetoden enligt ÅRL. Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats utifrån historiska anskaffningsvärden och överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper förutom i följande avseenden.

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatt. I koncernredovisningen omklassificeras denna post som uppskjuten skatt respektive eget kapital. Bokslutsdispositioner redovisas med bruttobelopp i resultaträkningen.

Samtliga leasingavtal redovisas som operationella.

VÄSENTLIGA ANTAGANDEN I REDOVISNINGEN

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med tilläpade regelverk kräver användning av en del antaganden för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper. Gjorda antaganden utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. De områden som innehåller en hög grad av bedömning eller områden där antaganden är av väsentlig betydelse för bolagets årsredovisning anges ovan för koncernen och de överensstämmer med förhållandena för moderbolaget.

AKTIER OCH ANDELAR FÖR DOTTERBOLAG

Aktier och andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns en indikation på att aktier och andelar minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är återvinningsvärdet lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelar i koncernföretag".

KONCERNBIDRAG OCH AKTIEÄGARTILLSKOTT

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av värdet på aktier och andelar. En bedömning görs därefter huruvida det föreligger ett behov av en nedskrivning av värdet på aktier och andelar i fråga. Lämnade koncernbidrag till ett dotterbolag redovisas i resultaträkningen som en bokslutsdisposition. Mottaget koncernbidrag från dotterbolag redovisas i moderbolaget som en bokslutsdisposition.

Not 2: Verksamhetsrisker

OPERATIONELLA RISKER

En stor del av koncernens omsättning hänför sig till Arbetsförmedlingen som är den största kunden. Omsättningen från Arbetsförmedlingen regleras av avtal som Yrkesakademin tilldelats genom att delta i offentliga upphandlingar som styrs av lagen om offentlig upphandling (LOU). Ett typiskt avtal är på två år med möjlighet till förlängning ett plus ett år. Det finns ingen garanti för att Arbetsförmedlingen förlänger avtalet och när avtalet löpt ut sker normalt en ny upphandling. I en ny upphandling konkurrerar Yrkesakademin på lika villkor gentemot övriga aktörer på marknaden och det finns inga garantier för att Yrkesakademin får behålla avtalet i samband med en ny upphandling.

Även om Yrkesakademin vinner en upphandling kan den överklagas och utfallet av överklagandet kan innebära att upphandlingen måste göras om eller att den försenas vilket kan innebära ökade kostnader.

Villkoren i ett nytt avtal är normalt sett fasta över avtalets löptid. Yrkesakademin kostnader i form av lokalhyror, leasingavgifter, personalkostnader m.m. kan variera under avtalets löptid. Detta innebär en risk för kostnadsökningar, som inte kan kompenseras med högre priser, vilket medför en försämrad lönsamhet.

Koncernens omsättning och utveckling är beroende av efterfrågan på koncernens tjänster. Efterfrågan varierar över tiden och är beroende av antalet arbetslösa, immigrationen och politiska beslut. Gruppens lönsamhet är därför beroende av att verksamheten snabbt kan anpassas till förändringar i efterfrågan.

För att minska risken arbetar koncernen aktivt för att öka andelen yrkeshögskoleutbildningar och försäljning till främst företag och kommuner.

POLITISKA RISKER

Offentligt finansierad yrkesutbildning är en politiskt reglerad verksamhet och det gäller både för yrkesutbildningar i Arbetsförmedlingens regi och yrkeshögskoleutbildningar. Koncernens lönsamhet kan därför

påverkas negativt av politiska beslut och reformer avseende arbetsmarknadsutbildningar. Även beslut som rör Arbetsförmedlingens och Yrkeshögskolemyndighetens verksamhet och organisation kan påverka koncernens lönsamhet. Förändringar i skattelagstiftningen, eller en förändrad tolkning av gällande lagstiftning, som resulterar i höjda skatter kan resultera i att koncernens lönsamhet och likviditet försämras.

Offentligt finansierade verksamheter, som t.ex. utbildningsföretag, är generellt sett hårdare bevakade än privata verksamheter. Negativ publicitet kan ha en negativ effekt på kundernas syn på koncernens verksamhet och därigenom finns en ökad risk att tappa kunder.

TILLSTÅND ATT BEDRIVA VERKSAMHETEN

Huvuddelen av koncernens omsättning baseras på verksamhet som är offentligt finansierad. I vissa fall kräver även verksamheten tillstånd av berörda myndigheter. Det gäller t.ex. tillstånd av Transportstyrelsen för att bedriva trafikskoleverksamhet och tillstånd från Myndigheten för Yrkeshögskolan för att bedriva yrkeshögskoleverksamhet. Om koncernen inte erhåller nya tillstånd, eller om befintliga tillstånd inte förnyas eller dras in, kan det komma att påverka koncernens lönsamhet negativt.

RÄNTE OCH LIKVIDITETSRIK

Räntan på koncernens upplåning är rörlig och baseras på de svenska marknadsräntorna som i sin tur påverkas av inflationsförväntningar och agerandet från Sveriges Riksbank. Högre räntor påverkar koncernens finansiella ställning och långsiktiga lönsamhet negativt.

Det finns en risk att upplåningskostnaderna är högre än idag, och/eller att möjligheterna att refinansiera verksamheten är begränsade, när obligationen eller andra skulder ska lösas. Det kan påverka koncernens likviditet och därigenom möjligheten att återbetala skulderna.

ÖVRIGA RISKER

En stor del av koncernens intäkter hänför sig till Arbetsförmedlingen och Myndigheten för Yrkeshögskolan. Resterande omsättning kommer huvudsakligen från privata företag vilket gör att koncernen är exponerad för en kreditrisk. Om ett kundföretag inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot koncernen kan det få en negativ effekt på koncernens lönsamhet och finansiella ställning.

Koncernens verksamhet är beroende av dess anställda. Om inte koncernen kan bibehålla medarbetare på nyckelpositioner, eller rekrytera nya medarbetare, kan det ha en negativ effekt på koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Not 3: Segmentsrapportering

	Arbetsmark- nads utb.	Yrkehög- skole utb.	Övriga utb.	Koncern gemensamt	Summa
Intäkter	125 804	12 360	43 460	2 855	184 479
Omkostnader	-107 151	-12 067	-33 286	-35 530	-188 034
Segmentens rörelseresultat	18 653	293	10 174	-32 675	-3 555

I de koncerngemensamma omkostnaderna ingår transaktionskostnader avseende förvärvet av av YA-bolagen AB med 7 905 TSEK.

Not 4: Nettoomsättning koncernintern försäljning

Av moderbolagets totala inköp avser 0 TSEK av inköpen och 2.819 TSEK av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör. Försäljningen är i sin helhet relaterad till dotterbolagen.

Not 5: Transaktioner med närstående

Koncernens närstående omfattar koncernledning och styrelsens ledamöter. Utöver styrelsearvodet har koncernen betalt ersättning till Lars-Göran Hagström på 307 TSEK för nedlagt arbete utöver styrelsearbetet.

Not 6: Leasingavtal

Not 6.1: Finansiella leasingavtal som leastagare

	Minimileasavgifter		
	Koncernen	Koncernen	
	Inom 1 år	2 till 3 år	Efter tre år
31 december 2014			
Leasingavgifter	24 382	24 641	19 518

Not 6.2: Operationella leasingavtal som leastagare

	Minimileasavgifter		
	Koncernen		
	Inom 1 år	2 till 3 år	Efter tre år
31 december 2014			
Hysesavtal lokaler	15 788	11 820	2 758
Övrig operationell leasing	945	472	-
Summa leasingavgifter	16 733	12 292	2 758

Not 7: Ersättning till revisorer	Koncernen	Moderbolaget
	2014-06-23	2014-04-17
	2014-12-31	2014-12-31

Grant Thornton		
-revisionsuppdrag	411	105
- övriga tjänster	78	46
Totala arvoden	489	151

Not 8: Personalkostnader	Koncernen	Moderbolaget
	2014-06-23	2014-04-17
	2014-12-31	2014-12-31

Medeltal anställda	299	1
Varav kvinnor	95	0
Löner och ersättningar		
- Styrelse och VD	1 272	542
- Övriga anställda	55 100	-
	<u>56 372</u>	<u>542</u>
Kostnader för sociala avgifter och pensionsåtagande		
- Styrelse och VD	498	298
- Varav pensionskostnader inklusive löneskatt	165	118
- Övriga anställda	23 812	-
- Varav pensionskostnader inklusive löneskatt	4 166	-
	<u>24 310</u>	<u>416</u>

Utöver ovanstående har styrelsens ledamöter fakturerat 200 TSEK i styrelsearvode.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår ersättning med ett arvode för styrelsearbetet enligt årsstämmobeslut. Det årliga fasta arvodet för styrelseordföranden uppgår till 250 TSEK och varje styrelseledamot erhåller 100 TSEK. De ledamöter som är anställda av CapMan erhåller inget styrelsearvode.

Under perioden erhöll YA-Holdings verkställande direktör grundlön och förmåner som uppgick till 730 TSEK. Verkställande direktören har en premiebaserad pensionslösning som uppgår till 300 TSEK per år och under perioden har pensionspremier på 163 TSEK kostnadsförts.

Vid uppsägning från YA Holdings AB:s sida har verkställande direktören rätt till en uppsägningstid på 6 månader. Om verkställande direktören säger upp sig är uppsägningstiden 6 månader.

Transaktioner med närstående

Koncernens definition av närstående med betydande och bestämmande inflytande omfattar koncernbolag, ledande befattningshavare och styrelseledamöter. Till verkställande direktör och styrelsen i koncernen utgår löner och ersättningar för styrelsearbetet enligt denna not. Köp och försäljning till koncernbolag redovisas i not 4. Ersättningar till styrelsens ledamöter utöver styrelsearvodet redovisas i not 5.

Not 9: Specifikation av finansiella kostnader	Koncernen	Moderbolaget
	2014-06-23	2014-04-17
	2014-12-31	2014-12-31
Räntekostnader företagsobligation	13 915	13 915
Periodisering lånekostnader	726	726
Övriga räntekostnader	2 583	729
Redovisat värde vid årets slut	17 224	15 370

Not 10: Skatt	Koncernen	Moderbolaget
	2014-06-23	2014-04-17
	2014-12-31	2014-12-31

Följande komponenter ingår i årets skattekostnad/intäkt

- Aktuell skatt för perioden	108	0
- Uppskjuten skatt för perioden	4 242	2 868
Redovisad skattekostnad/intäkt	4 350	2 868

Avstämning av effektiv skatt

- resultat före skatt	-20 774	-13 035
- Skatt på årets resultat enligt gällande skattesats (22%)	4 570	2 868

Skatteeffekt av

- Ej avdragsgilla kostnader	-1 760	-2
-Återläggning av beräknad förvärd skatt	4 407	
- Ej i anspråktagande av årets underskott	-2 868	-2 868

Redovisad effektiv skatt	4 350	-2
---------------------------------	--------------	-----------

Uppskjuten skattefordran

- Materiella anläggningstillgångar	1 624	0
- Skattemässiga underskott	2 868	2 868

Summa uppskjutna skattefordringar	4 492	2 868
--	--------------	--------------

Uppskjuten skatteskuld

- Materiella anläggningstillgångar	189	0
- Obeskattade reserver	61	0

Summa uppskjutna skatteskulder	250	0
---------------------------------------	------------	----------

Förändring i uppskjuten skatt

- Uppskjuten skatt netto, ingående balans	0	0
- Uppskjuten skatt enligt resultaträkningen	-4 242	-2 868
- Förvärv bolag	25 714	0

Uppskjuten skatt netto, utgående balans	21 472	-2 868
--	---------------	---------------

Not 11: Förvärv av bolag

Den 23 juni 2014 förvärvade YA Holding samtliga aktier i YA-bolagen AB.

Förvärvsanalysen avseende förvärvet är fortfarande preliminär.

Förvärvade värden 2014	Verkliga värden	Bokförda värden
Immateriella anläggningstillgångar	103 919	103 919
Materiella anläggningstillgångar	177 435	103 610
Omsättningstillgångar	77 444	77 444
Likvida medel	4 399	4 399
Långfristiga lån	-87 164	-78 326
Aktuell skatteskuld	-3 516	892
Övriga kortfristiga skulder	-118 626	-118 626
Uppskjuten skatteskuld	-25 712	-9 471
Förvärvade nettotillgångar	128 179	83 841

Förvärvets påverkan på koncernens likvida medel 2014

Avtalad köpeskilling	524 538
Likvida medel vid förvärvet	-4 399
Påverkan på koncernens likvida medel	520 139

Not 12: Goodwill

Koncernen

2014-06-23

2014-12-31

Akkumulerade anskaffningsvärden	
- Vid årets början	-
- Förvärv av bolag	99 747
- Nyanskaffningar	388 454
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	488 201
Akkumulerade avskrivningar	
- Vid årets början	-
Summa ackumulerade avskrivningar	-
Redovisat värde vid årets slut	488 201

Not 13: Nedskrivningsprövning

Koncernens goodwill är hänförlig till goodwill som uppkommit i samband med förvärvet av YA-bolagen AB. Vid prövningen av nedskrivningsbehovet beräknas återvinningsvärdet som sedan jämförs med redovisad goodwill. Om det beräknade återvinningsvärdet är lägre än goodwill skrivs värdet på goodwill ner. Återvinningsvärdet är det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Beräkningen av nyttjandevärdet utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på finansiella budgetar och framtida antaganden specificerade för de kommande fem åren och beräkningen därefter grundar sig på mer schablonmässiga antaganden. Ledningen har fastställt tillväxttalen baserat på tidigare resultat, marknadsutveckling och framtida planer för koncernen. Beräkningen av nyttjandevärdet baserar sig på en tillväxttakt på 5-7% de kommande åren och en diskonteringsränta på 10% efter skatt. De utförda beräkningarna baserade på ovanstående förutsättningar har visat att det inte föreligger något nedskrivningsbehov av redovisad goodwill.

Not 14: Övriga immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

2014-06-23

2014-12-31

Akkumulerade anskaffningsvärden	
-Vid årets början	-
- Förvärv av bolag	4 172
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	4 172
Akkumulerade avskrivningar	
-Vid årets början	-
- Årets avskrivning	-634
Summa ackumulerade avskrivningar	-634
Redovisat värde vid årets slut	3 538

Not 15: Fordon, maskiner och inventarier	Koncernen
	2014-06-23
	2014-12-31

Ackumulerade anskaffningsvärden	
-Vid årets början	-
- Förvärv av bolag	154 644
- Nyanskaffningar	4 543
- Avyttringar och utrangeringar	-15 084
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	144 103
Ackumulerade avskrivningar	
-Vid årets början	-
- Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	13 930
- Årets avskrivning	-19 110
Summa ackumulerade avskrivningar	-5 180
Redovisat värde vid årets slut	138 923

Leasade anläggningstillgångar ingår i ovanstående värde och uppgår till 55 797 TSEK. Av de leasade anläggningstillgångarna avser 2 780 TSEK utrustning som hyrs av Hagströmska Gymnasiet, ett bolag som tidigare ingick i YA-bolagen AB.

Not 16: Byggnader och mark	Koncernen
	2014-06-23
	2014-12-31

Ackumulerade anskaffningsvärden	
-Vid årets början	-
- Förvärv av bolag	15 469
- Nyanskaffningar	88
Summa ackumulerade anskaffningsvärden	15 557
Ackumulerade avskrivningar	
-Vid årets början	-
- Årets avskrivning	-621
- Omklassificeringar	-103
Summa ackumulerade avskrivningar	-724
Redovisat värde vid årets slut	14 833

Not 17: Aktier i dotterbolag

Dotterföretag	Org. Nummer	Säte	Kapitalandel	Antal andelar	Bokfört värde
- YA-bolagen AB	556801-1778	Falun	100%	102 300	524 538
Övriga företag ingående i koncernen					
- Yrkesakademin AB	556346-6233	Falun	100%	100 000	229 693
- YA Yrkehögskola AB	556614-8705	Falun	100%	1 000	7 650
- YA Rekrytering AB	556713-2625	Falun	100%	1 000	100
- Trafiklärarutbildningen i Karlsborg AB	556913-8661	Falun	100%	500	3 000

Not 18: Kundfordringar

Koncernen

2014-12-31

Summa kundfordran	13 246
-ej förfallet	8 387
- förfallet 1-10 dagar	1 496
- förfallet 11-30 dagar	1 066
- förfallet mer än 30 dagar	2 297
Kundförluster netto i resultaträkningen (befarade, återvunna, konstaterade)	159
Ingående balans reserverade kreditförluster	168
Årets förändring av befarade kreditförluster	0
Utgående balans reserverade kreditförluster	168

Not 19: Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

Moderbolaget

2014-12-31

2014-12-31

Förutbetalda hyror	4 242	-
Upplupna intäkter	30 179	-
Övriga poster	8 307	1 189
Redovisat värde vid årets slut	42 728	1 189

Not 20: Likvida medel	Koncernen	Moderbolaget
	2014-12-31	2014-12-31
Kassa och bank	26 588	8 072
Redovisat värde vid årets slut	26 588	8 072

Not 21: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncernen	Moderbolaget
	2014-12-31	2014-12-31
Semesterlöner	9 624	165
Särskild löneskatt på pensionskostnader	4 025	23
Löner	2 548	-
Sociala avgifter	957	52
Övriga poster	7 602	194
Redovisat värde vid årets slut	24 756	434

Not 22: Upplåning och amorteringstider	Koncernen	Moderbolaget
	2014-12-31	2014-12-31
Räntebärande skulder		
- Företagsobligation	335 000	335 000
- Företagsobligation, periodiserad avgift	-5 974	-5 974
- Finansiell leasing, långfristig	53 804	-
- Finansiell leasing, kortfristig	11 669	-
- Övriga räntebärande skulder, långfristig	20 728	20 729
Redovisat värde vid årets slut	415 227	349 755
Amortering år 1	11 669	0
Amortering 2-5 år	403 558	349 755

Av den totala leasingskulden på 65.473 TSEK avser 3.212 TSEK utrustning som hyrs av Hagströmska Gymnasiet AB ett bolag som tidigare ingick i YA-bolagen AB.

Not 23: Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Koncernen
	2014-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	
- Fastighetsinteckningar	11 750
- Företagsinteckningar	25 325
- Pantsatta bankmedel	220
Redovisat värde vid årets slut	37 295