



Reviplan A/S
Revisionsfirma

Xact Holding ApS

**Arnold Nielsens Boulevard 68 A
2650 Hvidovre**

CVR-nr. 21 29 14 98

Årsrapport for 2016

(18. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 16/06 2017

Elvin Høyer
Dirigent



Statsautoriserede revisorer

Reviplan A/S

Quistgardsvej 21, Postboks 99, DK 4600 Køge. Telefon: 56 63 11 77. Telefax: 56 63 11 37. E-mail: reviplan@reviplan.dk
Niels Olin Andersen, statsaut. revisor, Hanne Kjærbølling, statsaut. revisor.
CVR.nr. 37 67 02 19

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016 | 11 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Xact Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 15. juni 2017

Direktion

Torger Wilhelm Thevik

Lars Kaare Andersen

Elvin Høyer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Xact Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Xact Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 15. juni 2017

Reviplan A/S
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 37 67 02 19

Niels Christian Olin
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Xact Holding ApS
Arnold Nielsens Boulevard 68 A
2650 Hvidovre

Telefon: 70 23 01 00

Telefax: 70 23 01 01

CVR-nr.: 21 29 14 98

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Hvidovre

Direktion

Torger Wilhelm Thevik
Lars Kaare Andersen
Elvin Høyer

Revision

Reviplan A/S
Statsautoriserede revisorer
Quistgårdsvej 21
4600 Køge

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er som holdingselskab at eje kapitalandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 3.541.289, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.083.007.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Xact Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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.

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.

Resultatopgørelsen

Selskabet har ikke haft nettoomsætning i indeværende år.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger vedrørende tilgodehavende og gæld hos tilknyttede virksomheder, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Xact Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------|----------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -33.456 | -36 |
| Bruttoresultat | | -33.456 | -36 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -3.539.616 | 481 |
| Finansielle indtægter | 1 | 40.877 | 27 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -6.332 | -7 |
| Resultat før skat | | -3.538.527 | 465 |
| Skat af årets resultat | 3 | -2.762 | 0 |
| Årets resultat | | -3.541.289 | 465 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -2.209.315 | 481 |
| Overført resultat | | -1.331.974 | -16 |
| | | -3.541.289 | 465 |

Balance pr. 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> t.kr. |
|--|-------------|--------------------------------|----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | <u>927.991</u> | <u>4.467</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>927.991</u> | <u>4.467</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>927.991</u> | <u>4.467</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.302.135 | 1.331 |
| Selskabsskat | | 179.660 | 198 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>40.950</u> | <u>0</u> |
| Tilgodehavender | | <u>1.522.745</u> | <u>1.529</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>134</u> | <u>10</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.522.879</u> | <u>1.539</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>2.450.870</u></u> | <u><u>6.006</u></u> |

Balance pr. 31. december 2016

| | <u>Note</u> | <u>2016</u> kr. | <u>2015</u> t.kr. |
|--|-------------|-------------------------|----------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 333.333 | 333 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 2.209 |
| Overført resultat | | <u>1.749.674</u> | <u>3.082</u> |
| Egenkapital | 5 | <u>2.083.007</u> | <u>5.624</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 144.102 | 140 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 18.157 | 17 |
| Selskabsskat | | 181.481 | 200 |
| Anden gæld | | <u>24.123</u> | <u>25</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>367.863</u> | <u>382</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>367.863</u> | <u>382</u> |
| Passiver i alt | | <u>2.450.870</u> | <u>6.006</u> |
| Eventualposter m.v. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------------|------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 40.698 | 27 |
| Andre finansielle indtægter | <u>179</u> | <u>0</u> |
| | <u>40.877</u> | <u>27</u> |
| | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 6.317 | 7 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>15</u> | <u>0</u> |
| | <u>6.332</u> | <u>7</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | <u>2.762</u> | <u>0</u> |
| | <u>2.762</u> | <u>0</u> |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------------|---------------------|
| | kr. | t.kr. |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 2.258.286 | 2.112 |
| Regulering til kostpris | 0 | 146 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>2.258.286</u> | <u>2.258</u> |
| | | |
| Værdireguleringer 1. januar 2016 | 2.209.321 | 1.397 |
| Reguleringer til primo | 0 | 332 |
| Årets resultat | -3.539.616 | 524 |
| Afskrivning på goodwill | 0 | -44 |
| Værdireguleringer 31. december 2016 | <u>-1.330.295</u> | <u>2.209</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>927.991</u> | <u>4.467</u> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------|----------|-------------------------|
| Xact Consulting A/S | Hvidovre | 100% |
| Xact Services Holding ApS | Hvidovre | 100% |
| Xact Finland Oy | Helsinki | 100% |

Noter

5 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|--|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 333.333 | 2.209.315 | 3.081.648 | 5.624.296 |
| Årets opskrivning | 0 | -2.209.315 | 0 | -2.209.315 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -1.331.974 | -1.331.974 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 333.333 | 0 | 1.749.674 | 2.083.007 |

Selskabskapitalen består af 333.333 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Eventualposter m.v.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af balancen i årsrapporten for Xact Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller pensionsforpligtelser, der ikke er udtrykt i årsrapporten.

Der er ikke stillet sikkerhed eller afgivet pant i selskabets aktiver.

Elvin Høyer

Som Direktør

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-146936061231

Tidspunkt for underskrift: 16-06-2017 kl.: 10:38:19



Torger Wilhelm Thevik

Som Direktør

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-157673696184

Tidspunkt for underskrift: 16-06-2017 kl.: 10:51:58



Lars Kaare Andersen

Som Direktør

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-760073771424

Tidspunkt for underskrift: 16-06-2017 kl.: 16:00:21



Niels Christian Olin

Som Revisor

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-387723251655

Tidspunkt for underskrift: 16-06-2017 kl.: 16:50:00



Elvin Høyer

Som Dirigent

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-146936061231

Tidspunkt for underskrift: 18-06-2017 kl.: 19:30:44



Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forseglet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid lættes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatur OCES - certificerede løsninger sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter