

# X Systems ApS

Holmbladsvej 15, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 26 52 24 04



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent.



.....  
Peter Kildegaard



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for X Systems 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Silkeborg, den 31. maj 2016

Direktion:



Peter Kildegaard

Bestyrelse:



Allan Lyngsø Lauritsen



Peter Kildegaard



Jan Olesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i X Systems ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for X Systems ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

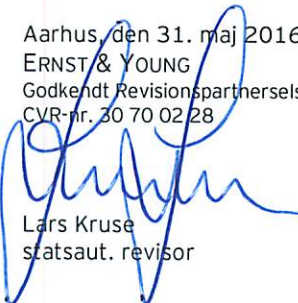
### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Aarhus, den 31. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Kruse  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	X Systems ApS
Adresse, postnr., by	Holmbladsvej 15, 8600 Silkeborg
CVR-nr.	26 52 24 04
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.xsystems.dk">www.xsystems.dk</a>
Bestyrelse	Allan Lyngsø Lauritsen Peter Kildegaard Jan Olesen
Direktion	Peter Kildegaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C
Bankforbindelse	Danske Bank



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er køb og salg af kontorartikler.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 767.366 kr. mod -433.722 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 2.555.134 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	18.590.641	18.051.793
2	Personaleomkostninger	-16.975.585	-17.703.047
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-396.369	-459.903
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.218.687</b>	<b>-111.157</b>
4	Finansielle indtægter	209.832	142.997
5	Finansielle omkostninger	-401.081	-547.631
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.027.438</b>	<b>-515.791</b>
6	Skat af årets resultat	-260.072	82.069
	<b>Årets resultat</b>	<b>767.366</b>	<b>-433.722</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	289.800
	Overført resultat	767.366	-723.522
		<b>767.366</b>	<b>-433.722</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	296.645	436.692
		<u>296.645</u>	<u>436.692</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	259.659	137.237
		<u>259.659</u>	<u>137.237</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>556.304</u>	<u>573.929</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.523.875	2.379.262
	Forudbetalinger for varer	422.495	562.483
		<u>2.946.370</u>	<u>2.941.745</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.030.332	2.940.043
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.695.735	4.323.836
	Udsudte skatteaktiver	0	43.849
	Andre tilgodehavender	56.087	35.671
	Periodeafgrænsningsposter	27.701	158.154
		<u>8.809.855</u>	<u>7.501.553</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>119.360</u>	<u>47.285</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>11.875.585</u>	<u>10.490.583</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>12.431.889</u>	<u>11.064.512</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	189.000	189.000
	Overført resultat	2.366.134	1.598.768
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.555.134</b>	<b>1.787.768</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	13.110	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>13.110</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	4.027.247	3.820.178
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	131.100	208.598
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.600.459	2.007.040
	Skyldig selskabsskat	15.482	15.482
	Anden gæld	4.089.357	3.225.446
		<b>9.863.645</b>	<b>9.276.744</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.863.645</b>	<b>9.276.744</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>12.431.889</b>	<b>11.064.512</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
10 Sikkerhedsstillelser  
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	189.000	1.598.768	1.787.768
Årets resultat	0	767.366	767.366
Egenkapital 31. december 2015	<u>189.000</u>	<u>2.366.134</u>	<u>2.555.134</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for X Systems ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdige udviklingsprojekter 3 år år

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.707.260	13.124.152
Pensioner	1.941.282	2.070.832
Andre omkostninger til social sikring	382.514	502.765
Andre personaleomkostninger	1.944.529	2.005.298
	<u>16.975.585</u>	<u>17.703.047</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>31</u>	<u>31</u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	283.018	282.913
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	113.351	176.990
	<u>396.369</u>	<u>459.903</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	175.318	107.296
Andre finansielle indtægter	34.514	35.701
	<u>209.832</u>	<u>142.997</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	401.081	547.631
	<u>401.081</u>	<u>547.631</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	203.113	15.482
Årets regulering af udskudt skat	56.959	-97.551
	<u>260.072</u>	<u>-82.069</u>

Beregnet skat af årets resultat indeholder betalt skatterefusion mellem sambeskattede selskaber på 203.113kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings-projekt er
Kostpris 1. januar 2015	1.046.165
Tilgang i årets løb	142.971
Kostpris 31. december 2015	1.189.136
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	609.473
Årets afskrivninger	283.018
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	892.491
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	296.645

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	1.321.825
Tilgang i årets løb	235.773
Kostpris 31. december 2015	1.557.598
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.184.588
Årets afskrivninger	113.351
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.297.939
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	259.659



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>9 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 189.000 stk. a nom. 1,00 kr.	<u>189.000</u>	<u>189.000</u>
	<u>189.000</u>	<u>189.000</u>

Selskabets anpartskapital har uændret været 189.000 kr. de seneste 5 år.

### 10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for banker, kreditorer og øvrige leverandører er stillet virksomhedspant i virksomhedens aktiver for en værdi af 4.000.000 kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet virksomhedspant, udgør 7.511.517 kr.

### 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet X Systems Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

#### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	<u>165.291</u>	<u>260.000</u>
-------------------------------	----------------	----------------

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler og IT-udstyr med en resterende kontraktperiode på 1-5 år for t.kr. 110.

Derudover omfatter det 6 måneders huslejeoplygtelse for t.kr. 55.