

XTEL APS
NIELS JERNES VEJ 10, 9220 AALBORG ØST
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
20. juni 2016

Torben Clement

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	XTEL ApS Niels Jernes Vej 10 9220 Aalborg Øst
	Telefon: 96354500 Telefax: 96354599 Hjemmeside: www.xtel.dk E-mail: info@xtel.dk
	CVR-nr.: 28 98 25 93 Stiftet: 30. august 2005 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Torben Clement
Revision	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea Bank A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for XTEL ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20. juni 2016

Direktion

Torben Clement

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i XTEL ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for XTEL ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 9 i regnskabet, hvor ledelsen redegør for væsentlige forudsætninger og usikkerheder vedrørende likviditetsberedskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 20. juni 2016

ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30 70 02 28

Søren V. Nejmann
Statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Forretningsområderne for XTEL ApS er primært at drive ingeniørvirksomhed og udvikling indenfor mobiltelefoni eller anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af virksomhedens drift i den forløbne periode og selskabets finansielle stilling ved udgangen af regnskabsåret fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance.

Årets resultat udgør et overskud på 506 tkr. efter skat. Egenkapitalen udgør herefter 4.245 tkr. pr. 31. december 2015.

Likviditetsberedskab

XTEL ApS er på nuværende tidspunkt i forhandlinger med virksomhedens pengeinstitut vedrørende forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter, hvilket er en forudsætning for at kunne fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at disse forhandlinger vil ende med et positivt resultat. Med baggrund i ovenstående er det ledelsens vurdering, at virksomheden kan gennemføre aktiviteter, drift og investeringer i 2016 og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om fortsat drift.

XTEL ApS har over for selskabets søstervirksomheder afgivet støtteerklæring med henblik på at understøtte disse selskabers fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for XTEL ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 fraga 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er sambeskattet med AIE Holding ApS, CVR-nr. 28 98 25 69, der er administrationsselskab.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år	0%

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		23.228.001	29.323.874
Personaleomkostninger.....	1	-22.498.774	-28.082.041
Af- og nedskrivninger.....		-149.164	-173.307
DRIFTSRESULTAT		580.063	1.068.526
Andre finansielle indtægter.....	2	435.270	277.899
Andre finansielle omkostninger.....		-464.032	-143.187
RESULTAT FØR SKAT		551.301	1.203.238
Skat af årets resultat.....	3	-45.574	-313.962
ÅRETS RESULTAT		505.727	889.276
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	200.000
Overført resultat.....		505.727	689.276
I ALT		505.727	889.276

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Udv.projekter under udførelse.....		5.277.038	0
Immaterielle anlægsaktiver.....		5.277.038	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		406.217	154.998
Materielle anlægsaktiver.....	4	406.217	154.998
ANLÆGSAKTIVER.....		5.683.255	154.998
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.108.510	5.997.630
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		13.906.029	11.083.098
Udskudte skatteaktiver.....		0	36.000
Andre tilgodehavender.....		563.315	288.803
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.216.327	0
Periodeafgrænsningsposter.....		168.864	84.505
Tilgodehavender.....		22.963.045	17.490.036
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		22.963.045	17.490.036
AKTIVER.....		28.646.300	17.645.034
PASSIVER			
Selskabskapital.....		312.500	312.500
Overført overskud.....		3.932.857	3.427.130
Forslag til udbytte.....		0	200.000
EGENKAPITAL.....	5	4.245.357	3.939.630
Hensættelse til udskudt skat.....		1.154.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.154.000	0
Banklån.....		5.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	5.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		7.928.041	7.409.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.380.903	1.384.128
Selskabsskat.....		0	233.450
Anden gæld.....		7.937.999	4.678.413
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.246.943	13.705.404
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.246.943	13.705.404
PASSIVER.....		28.646.300	17.645.034
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Likviditetsberedskab	9		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	19.645.062	25.208.187	
Pensioner.....	1.826.045	1.907.711	
Omkostninger til social sikring.....	175.387	235.671	
Andre personaleomkostninger.....	852.280	730.472	
	22.498.774	28.082.041	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	435.270	277.899	
	435.270	277.899	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-1.128.327	475.450	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-16.099	312	
Regulering af udskudt skat.....	1.190.000	-161.800	
	45.574	313.962	
		Udv.projekter under udførelse	
Tilgang.....		5.277.038	
Kostpris 31. december 2015.....		5.277.038	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		5.277.038	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015.....		975.467	
Tilgang.....		400.384	
Kostpris 31. december 2015.....		1.375.851	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		820.470	
Årets afskrivninger		149.164	
Afskrivninger 31. december 2015.....		969.634	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		406.217	

NOTER

					Note
Egenkapital					5
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2015.....	312.500	3.427.130	200.000	3.939.630	
Betalt udbytte.....			-200.000	-200.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		505.727		505.727	
Egenkapital 31. december 2015.....	312.500	3.932.857	0	4.245.357	

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i løbet af de sidste 5 år.

Selskabskapitalen består af 312.500 kapitalandele. Ingen kapitalandele er tildelt særlige rettigheder.

Langfristede gældsforpligtelser					6
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Banklån.....	0	5.000.000	0	1.000.000	
	0	5.000.000	0	1.000.000	

Eventualposter mv. **7**
 Selskabet har indgået huslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har udover de i balancen anførte forpligtelser påtaget sig leasingforpligtelser, der maksimalt udgør 918 tkr. pr. 31. december 2015

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed til fordel for kreditinstitutter i tilknyttet virksomhed. Tilgodehavendet udgør 9.459 t.kr. pr. 31. december 2015

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Xtel-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor tilknyttede virksomheder.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **8**
 Der er afgivet selvskyldnerkaution for koncernforbundne virksomheders engagementer for i alt 1.750 tkr.

Der er afgivet virksomhedspant på 5.000 tkr. som sikkerhed for engagement med pengeinstitut. Pantet omfatter aktiver med regnskabsmæssig værdi på 12.791 tkr. pr. 31. december 2015.

NOTER

Note

Likviditetsberedskab

9

XTEL ApS er på nuværende tidspunkt i forhandlinger med virksomhedens pengeinstitut vedrørende forlængelse af de nuværende kreditfaciliteter, hvilket er en forudsætning for at kunne fortsætte driften.

Ledelsen forventer, at disse forhandlinger vil ende med et positivt resultat. Med baggrund i ovenstående er det ledelsens vurdering, at virksomheden kan gennemføre aktiviteter, drift og investeringer i 2016 og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om fortsat drift.

XTEL ApS har over for selskabets søstervirksomheder afgivet støtteerklæring med henblik på at understøtte disse selskabers fortsatte drift.