

ZENXIT A/S
Hjulmagervej 55
9000 Aalborg

CVR nr. 31 89 29 37
ÅRSRAPPORT 2015/16
(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 14. december 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 01.10 – 30.09	9
Balance pr. 30.09.	10
Noter til regnskabet	12

Selskabsoplysninger

Bestyrelse	Jørgen Kjær Jacobsen (formand) Poul H. Lauritsen Hans O. Damgaard Søren Brahm Lauritsen Quinten Xerxes van Dalm Simon Sønderby Nielsen
Direktion	Anders Hedegaard Petersen, adm. direktør Claus Møller, salgsdirektør Claus Toftegaard, finansdirektør
Revision	KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sydbank A/S
Ejerforhold	Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Gabriel Holding A/S, Aalborg
Adresse	ZenXit A/S Hjulmagervej 55 DK-9000 Aalborg CVR nr. 31 89 29 37
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 14. december 2016 på selskabets adresse.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for ZenXit A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 15. november 2016

Direktion:


Anders Hedegaard Petersen


Claus Møller


Claus Toftegaard

Bestyrelse:


Jørgen Kjær Jacobsen

Poul H. Lauritsen

Hans O. Damgaard


Søren Brahm Lauritsen


Quinten Xerxes van Dalm


Simon Sønderby Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ZenXit A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ZenXit A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016. Årsregnskabet 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 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

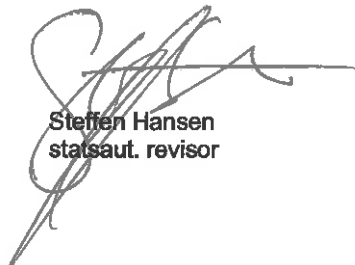
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 15. november 2016

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 25 57 81 98



Jon Beck
statsaut. revisor



Steffen Hansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og industri. Selskabets nuværende aktiviteter består i udviklingsprojekt "ZenXit", som sigter mod at levere et miljøvenligt alternativ til det traditionelle PU-skum, som anvendes til møbler og madrasser, samt markedsmodningen heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret udviser et resultat på -1.547 t.kr., og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en balancesum på 3.545 t.kr. og en egenkapital på 131 t.kr.

Årets resultat og egenkapital er negativt påvirket af nedskrivning på 0,3 mio .kr, i forbindelse med indstilling af et udviklingsprojekt.

Selskabet har i 2015/16 affholdt og aktiveret udviklingsomkostninger for 325 t.kr., hvorefter de samlede aktiverede udviklingsomkostninger udgør 2.656 t.kr.

Udviklingsaktiviteterne mødes fortsat med interesse fra mange forskellige brancher og markedspotentialet for ZenXit-teknologien og produkterne vurderes derfor fortsat at være interessante, hvorfor udviklingsarbejdet fortsættes.

Som en følge af at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen, jf. Selskabslovens §119, ved udgangen af regnskabsåret 2015/16, indstilles det på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2016, at selskabets hovedaktionær, Gabriel Holding A/S, tilfører selskabet et kontant tilskud på 2.500 t.kr., således at selskabskapitalen reetableres.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdien af udviklingsprojektet ZenXit er i sagens natur behæftet med en vis usikkerhed, idet den beror på ledelsens forventninger til fremtidig indtjening fra salg af produkter indeholdende ZenXit-teknologien. Det er fortsat ledelsens vurdering, at den fremtidige indtjening overstiger udviklingsprojektets kostpris på trods af, at markedsmodningen af produktet har taget længere tid end først antaget.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af betydning for årsrapporten 2015/16.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ZenXit A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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

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

RESULTATOPGØRELSE

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af produkter og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter hovedsageligt administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter vedrørende likvide beholdninger og mellemregninger med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

ZenXit A/S er sambeskattet med modervirksomheden Gabriel Holding A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, herunder forskydning i udskudt skat som en følge af ændringen af selskabsskattesats, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 acontoskatter. Tilgodehavende eller skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes særskilt i balancen som "Sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Forpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til nominal værdi.

Resultatopgørelse for året 01.10. - 30.09. (tkr.)

Note		2015/16	2014/15
	Bruttoresultat	-39	484
1	Personaleomkostninger	-741	-693
3+4	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-1.167	-1.887
	Resultat af primær drift (EBIT)	-1.947	-2.096
	Finansielle indtægter	0	9
	Finansielle omkostninger	-36	-157
	Resultat før skat	-1.983	-2.244
2	Skat af årets resultat	436	525
	Årets resultat	-1.547	-1.719
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.547	-1.719

Balance pr. 30.09.2016 (tkr.)

Note		2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægssaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver:		
3	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.384	3.226
4	Udviklingsprojekter under udførelse	272	273
	Anlægsaktiver i alt	2.656	3.499
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	-	515
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	530	755
	Tilgodehavender fra salg	243	264
	Andre tilgodehavender	17	80
	Likvide beholdninger	99	57
	Omsætningsaktiver i alt	889	1.671
	AKTIVER I ALT	3.545	5.170

Balance pr. 30.09.2016 (tkr.)

Note		2016	2015
	PASSIVER		
5	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.000	1.000
	Overført overskud	-869	-1.822
	Egenkapital i alt	131	-822
6	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	584	770
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22	25
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.618	5.050
	Anden gæld	190	147
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.830	5.222
	Gældsforpligtelser i alt	3.414	5.992
	PASSIVER I ALT	3.545	5.170
7	Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
8	Nærtstående parter		

Noter til regnskabet (t.kr.)

	2015/16	2014/15
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og vederlag	-682	-636
Pension	-52	-51
Omkostninger til social sikring	-4	-4
Andre lønrelaterede omkostninger	-4	-5
	<hr/>	<hr/>
	-742	-696
Aktiverede lønomkostninger vedr. udviklingsprojekter	1	3
	<hr/>	<hr/>
	-741	-693
	<hr/>	<hr/>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	250	279
Årets regulering af udskudt skat	238	294
Regulering udskudt skat ved nedsættelse af selskabsskatteprocenten fra 23,5% til 22%	-52	-48
	<hr/>	<hr/>
	436	525
	<hr/>	<hr/>

Noter til regnskabet (t.kr.)

	2015/16	2014/15
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris pr. 1. oktober	4.272	2.891
Overført fra udviklingsprojekter under udførelse	326	2.463
Årets afgang	-310	-1.082
	<hr/>	<hr/>
Kostpris pr. 30. september	4.288	4.272
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger pr. 1.oktober	1.046	241
Årets afgang	-310	-1.082
Årets afskrivninger	858	805
Årets nedskrivninger	310	1.082
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger pr. 30. september	1.904	1.046
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	2.384	3.226
	<hr/>	<hr/>
4 Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris pr. 1. oktober	273	1.905
Tilgang	325	830
Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	-326	-2.462
Afgang	-	-
	<hr/>	<hr/>
Kostpris pr. 30. september	272	273
	<hr/>	<hr/>
Nedskrivninger pr. 1.oktober	-	-
Årets afgang	-	-
Årets nedskrivninger	-	-
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger pr. 30. september	-	-
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	272	273
	<hr/>	<hr/>

Noter til regnskabet (t.kr.)

5 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 01.10.2015	1.000	-1.822	-822
Skattefrit tilskud fra modervirksomhed	-	2.500	2.500
Årets resultat	-	-1.547	-1.547
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Egenkapital 30.09.2016	1.000	-869	131

Selskabets aktiekapital udgør 1.000 t.kr. og er fordelt på aktier a nom. 20 kr. eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

6 Udskudt skat

Udskudt skat pr. 1. oktober 2015	770
Årets udskudte skat indregnet i resultatopgørelsen	-238
Regulering af udskudt skat i forbindelse med nedsættelse af selskabsskatteprocenten fra 23,5% til 22%	52
	<hr/>
Udskudt skat pr. 30. september 2016	548

7 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet sikkerhed i selskabets aktiver og der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser pr. 30. september 2016.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Gabriel Holding-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. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2016 i alt 4,0 mio. kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres beløbsmæssigt.

Noter til regnskabet

8 Nærtstående parter

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Gabriel Holding A/S
Hjulumagervej 55
9000 Aalborg.

Koncernregnskabet for Gabriel Holding A/S kan rekvireres ved henvendelse til selskabet eller på hjemmesiden www.gabriel.dk.