

**Xensor ApS**  
**Østerlunden 32**  
**8300 Odder**

**CVR-nr. 33 50 93 24**

**Årsrapport for**  
**1. januar 2017 - 31. december 2017**  
**(Selskabets 7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 31/5 2018

Dirigent



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Xensor ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 31. maj 2018

Direktion:



Henrik Steffan Frost Mensch

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Xensor ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Xensor ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 31. maj 2018

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
CVR-nr. 29690065



Morten Ballum Lind Birkebæk  
statsautoriseret revisor  
MNE34278

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:**

Xensor ApS  
Østerlunden 32  
8300 Odder

CVR nr.: 33 50 93 24

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

**Direktion:**

Henrik Steffan Frost Mensch

**Tilknyttede virksomheder:**

Cubix ApS, CVR-nr. 35 46 82 93, Hjemsted: Aarhus,  
Ejerandel: 100%  
Nova Service ApS, CVR-nr. 34 05 06 86, Hjemsted: Aarhus,  
Ejerandel: 100%

**Revisor:**

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
Værkmestergade 3, 4. sal  
8000 Aarhus C

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Årsrapporten er aflagt 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 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.

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

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 kan resultatopgørelsens øverste poster sammendrages til posten ”Bruttofortjeneste”.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Gager og personaleomkostninger

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

#### Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger omfatter husleje, vedligeholdelse, forbrug af el, varme samt skatter og forsikringer, mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds indtjeningsprofil og markedsposition set i forhold til branchen i øvrigt.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

## Anvendt regnskabspraksis

Nyanskaffelser med en forventet levetid på under et år omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

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

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Depositum**

Depositum måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Egenkapital - udbytte**

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

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.



## 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 acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, 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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>877.928</b>	<b>946.683</b>
Personaleomkostninger	1	793.043	766.823
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>84.886</b>	<b>179.860</b>
Afskrivninger		31.964	29.092
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>52.922</b>	<b>150.768</b>
Finansielle indtægter	2	2.982	21.457
Finansielle omkostninger	3	9.307	9.165
<b>Resultat før skat</b>		<b>46.596</b>	<b>163.060</b>
Skat af årets resultat	4	-8.622	36.200
<b>Årets resultat</b>		<b>55.218</b>	<b>126.860</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		55.218	126.860
Overført fra tidligere år		195.586	68.726
<b>Til disposition</b>		<b>250.804</b>	<b>195.586</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til næste år		250.804	195.586
<b>I alt</b>		<b>250.804</b>	<b>195.586</b>

## Balance 31. december

	Note	2017	2016
		DKK	DKK
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		10.437	11.187
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>10.437</b>	<b>11.187</b>
Indretning af lejede lokaler		36.097	44.710
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		127.135	149.736
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>163.232</b>	<b>194.446</b>
Deposita		42.500	42.500
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>42.500</b>	<b>42.500</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>216.169</b>	<b>248.133</b>
Varebeholdninger		40.000	15.000
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>40.000</b>	<b>15.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		104.131	73.402
Andre tilgodehavender		8.547	10.174
Periodeafgrænsningsposter		27.817	21.667
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>140.495</b>	<b>105.243</b>
Likvide beholdninger		818.861	1.212.878
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b>818.861</b>	<b>1.212.878</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>999.356</b>	<b>1.333.121</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.215.525</b>	<b>1.581.254</b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		DKK	DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	80.000	80.000
Overført overskud	5	250.804	195.586
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>330.804</b>	<b>275.586</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.271	2.963
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.271</b>	<b>2.963</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		575.710	883.999
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.952	21.102
Selskabsskat		8.980	33.682
Anden gæld		268.808	363.922
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>883.450</b>	<b>1.302.705</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>883.450</b>	<b>1.302.705</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.215.525</b>	<b>1.581.254</b>
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	6		
Eventualposter	7		

## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
	Gager og lønninger	757.525	736.591	
	Andre omkostninger til social sikring	29.791	26.555	
	Øvrige personaleomkostninger	5.727	3.677	
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>793.043</b>	<b>766.823</b>	
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 3.			
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	2.982	8.301	
	Øvrige finansielle indtægter	0	13.157	
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>2.982</b>	<b>21.457</b>	
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
	Finansielle omkostninger associerede virksomheder	452	0	
	Øvrige finansielle omkostninger	8.856	9.165	
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>9.307</b>	<b>9.165</b>	
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	
	Årets aktuelle skat	12.980	33.682	
	Årets udskudte skat	-21.602	2.518	
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-8.622</b>	<b>36.200</b>	
<b>5</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>Egenkapital i alt</b>
	Saldo primo	80.000	195.586	275.586
	Årets resultat	0	55.218	55.218
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>250.804</b>	<b>330.804</b>

## Noter til årsrapporten

### 6 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed, køb, salg og investering i formuegoder af enhver art samt virksomhed med levering af serviceydelser af enhver art

### 7 Eventualposter

#### **Sambeskatning**

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Cubix ApS og Nova Service ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.