

GNACODE APS
KLOKKESTØBERVEJ 2, 9490 PANDRUP
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	GNACODE ApS Klokkestøbervej 2 9490 Pandrup
	CVR-nr.: 35 41 15 50 Stiftet: 9. august 2013 Hjemsted: Jammerbugt Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Torben Clement
Revision	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea Bank

LEDELSESPÅTEGNING

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

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for GNACODE 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

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive udviklings- og ingeniørvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af virksomhedens drift i den forløbne periode og selskabets økonomiske stilling ved udgangen af regnskabsåret fremgår af efterfølgende resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 samt balance pr. 31.12.2015.

Kapitalforhold og likviditetsberedskab

Virksomheden har modtaget erklæring fra søstervirksomheden XTEL ApS, der vil støtte selskabet finansielt i 2016.

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 i XTEL ApS 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.

Selskabet har tabt en del af selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes retableret ved fremtidig positiv indtjening, hvilket understøttes af budgetter og prognoser.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der væsentligt har påvirket selskabets økonomiske stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis vedrørende indregning af udviklingsprojekter er ændret, idet finansielle omkostninger indregnes i kostprisen for udviklingsprojekter. Hidtil er finansielle omkostninger vedrørende udviklingsprojekter indregnet som omkostning i resultatopgørelsen.

Ændringen af anvendt regnskabspraksis er foretaget for at give et mere retvisende billede af virksomhedens aktiver og forpligtelser, egenkapital, finansielle stilling og resultat.

Ændringen indebærer en positiv påvirkning af henholdsvis resultat før skat for 2015 på 805 tkr. og årets resultat på 626 tkr. Egenkapitalen pr. 31. december 2015 forøges med 945 tkr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsregnskabet 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabets er sambeskattet med AIE Holding, CVR-nr. 28 98 25 69, der er administrationselskab.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt finansielle omkostninger, 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.

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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOTAB		-316.452	-349.804
Af- og nedskrivninger.....		-8.033	-1.408
DRIFTSRESULTAT		-324.485	-351.212
Skat af årets resultat.....	2	230.116	340.456
ÅRETS RESULTAT		-94.369	-10.756
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført af årets resultat.....		-94.369	-10.756
I ALT		-94.369	-10.756

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		20.235.535	11.849.003
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	20.235.535	11.849.003
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.459	15.492
Materielle anlægsaktiver.....	4	7.459	15.492
ANLÆGSAKTIVER.....		20.242.994	11.864.495
Andre tilgodehavender.....		392.937	1.254.456
Tilgodehavende sambeskatningsgrundlag.....		1.781.593	2.348.756
Tilgodehavender.....		2.174.530	3.603.212
Likvider.....		2.783	6.144
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.177.313	3.609.356
AKTIVER.....		22.420.307	15.473.851
PASSIVER			
Selskabskapital.....		80.000	80.000
Overført overskud.....		-70.630	23.739
EGENKAPITAL.....	5	9.370	103.739
Hensættelse til udskudt skat.....		4.164.000	2.567.500
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.164.000	2.567.500
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		6.785.960	4.464.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	6.785.960	4.464.000
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	1.498.825	375.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		137.318	192.098
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		9.796.624	7.683.991
Anden gæld.....		28.210	87.523
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.460.977	8.338.612
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.246.937	12.802.612
PASSIVER.....		22.420.307	15.473.851
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	9		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	113.086	187.380	
Pensioner.....	900	1.560	
Omkostninger til social sikring.....	1.224	7.125	
Overført til udviklingsomkostninger.....	-115.210	-196.065	
	0	0	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-1.781.594	-2.348.756	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-45.022	0	
Regulering af udskudt skat.....	1.596.500	2.008.300	
	-230.116	-340.456	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2015.....		11.849.003	
Tilgang.....		8.386.532	
Kostpris 31. december 2015.....		20.235.535	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		20.235.535	
Renter indregnet som en del af kostprisen.....		1.214.530	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015.....		16.900	
Kostpris 31. december 2015.....		16.900	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		1.408	
Årets afskrivninger		8.033	
Afskrivninger 31. december 2015.....		9.441	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		7.459	

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	80.000	23.739	103.739
Forslag til årets resultatdisponering.....		-94.369	-94.369
Egenkapital 31. december 2015.....	80.000	-70.630	9.370

Selskabskapitalen er fordelt på 80.000 anparter a nom. 1 kr. Ingen anparter har særlige rettigheder.

Langfristede gældsforpligtelser					6
--	--	--	--	--	----------

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	4.839.000	8.284.785	1.498.825	800.610
	4.839.000	8.284.785	1.498.825	800.610

Eventualposter mv.	7
---------------------------	----------

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.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
--	----------

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter har virksomheden stillet virksomhedspant på 11.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter immaterielle aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 20.236 tkr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for andre koncernforbundne virksomheder for i alt 10.234 tkr.

NOTER

Note

Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

9

Kapitalforhold og likviditetsberedskab

Virksomheden har modtaget erklæring fra søstervirksomheden XTEL ApS, der vil støtte selskabet finansielt i 2016.

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 i XTEL ApS 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.

Selskabet har tabt en del af selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reableret ved fremtidig positiv indtjening, hvilket understøttes af budgetter og prognoser.