

# Xcelgo A/S

Rugaardsvej 5  
8680 Ry

CVR-nr.: 26 67 57 82

---

## Årsrapport for regnskabsåret 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. maj 2018

---

Bent Aksel Jørgensen  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	3
Selskabsoplysninger.....	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	5
Balance.....	6-7
Noter.....	8-9
Anvendt regnskabspraksis.....	10-13

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2017 for Xcelgo A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 8. maj 2018

## Direktion

Bent Aksel Jørgensen

## Bestyrelse

Bjarne Gertz Pedersen  
formand

Bent Aksel Jørgensen

Steen Hother Jensen

Ben Mahy

Michael Viskum

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Xcelgo A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Xcelgo A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 8. maj 2018

**REVISIONSHUSET TAL & TANKER**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Borghus  
statsautoriseret revisor  
mne21387

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Xcelgo A/S Rugaardsvej 5 8680 Ry  Telefon: 86 89 03 22 Telefax: 86 39 03 99 Hjemmeside: <a href="http://www.xcelgo.com">www.xcelgo.com</a> E-mail: <a href="mailto:info@xcelgo.com">info@xcelgo.com</a>  CVR-nr.: 26 67 57 82 Stiftet: 27. juni 2002 Hjemstedskommune: Skanderborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Bjarne Gertz Pedersen (formand) Bent Aksel Jørgensen Steen Hother Jensen Ben Mahy Michael Viskum
<b>Direktion</b>	Bent Aksel Jørgensen
<b>Associerede selskaber</b>	Experior Expansion ApS, Skanderborg (23%)
<b>Revision</b>	Revisionshuset Tal & Tanker Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hostrupsgade 41 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea A/S Vestergade 13 8600 Silkeborg

# Resultatopgørelse

Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
	6.246.698	4.565.738
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	
1	Personaleomkostninger	-5.563.227
	<b>INDTJENINGSBIDRAG</b>	<u>-4.441.643</u>
	683.471	124.095
	Af- og nedskrivninger	-13.927
	<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<u>-10.009</u>
	669.544	114.086
2	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	73.957
3	Finansielle omkostninger	-91.606
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>-70.124</u>
	651.895	160.932
	Skat af årets resultat	-128.348
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u>-12.294</u>
	523.547	<u>148.638</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	73.957
	Overført resultat	449.590
	<b>Disponeret i alt</b>	<u>31.669</u>
	523.547	<u>148.638</u>

# Balance

Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Driftsmateriel og inventar	47.575	26.144
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<u>47.575</u>	<u>26.144</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	272.366	198.409
Deposita	31.773	31.773
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>304.139</u>	<u>230.182</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>351.714</u>	<u>256.326</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.298.753	951.587
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.253.319
Andre tilgodehavender	62.947	69.768
Udskudt skatteaktiv	363.577	491.925
<b>Tilgodehavender</b>	<u>1.725.276</u>	<u>2.766.599</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>285.324</u>	<u>5.636</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>2.010.600</u>	<u>2.772.234</u>
<b>AKTIVER</b>	<u><u>2.362.314</u></u>	<u><u>3.028.560</u></u>

# Balance

Note	2017	2016
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
Aktiekapital	612.000	612.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	260.866	186.909
Overført resultat	-785.405	-1.234.995
4 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>87.461</u>	<u>-436.086</u>
5 Ansvarlig lånekapital	654.759	728.568
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<u>654.759</u>	<u>728.568</u>
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	435.701
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.399.032
Leverandører af varer og tjenesteydelser	210.569	139.098
Anden gæld	1.409.525	762.247
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>1.620.094</u>	<u>2.736.078</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>2.274.853</u>	<u>3.464.646</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>2.362.314</u>	<u>3.028.560</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Kontraktlige forpligtelser		
8 Eventualforpligtelser		
9 Hovedaktivitet		



# Noter

Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.189.160	4.066.938
Pensioner	84.600	76.327
Andre udgifter til social sikring	52.522	49.458
Øvrige personaleomkostninger	236.944	248.920
	<u>5.563.227</u>	<u>4.441.643</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>7</u>
<b>2 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af resultat Experior Expansion ApS	73.957	116.969
	<u>73.957</u>	<u>116.969</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	12.000	0
Andre finansielle omkostninger	79.606	70.124
	<u>91.606</u>	<u>70.124</u>
<b>4 Egenkapital</b>		
<i>Aktiekapital</i>		
Aktiekapital, primo	612.000	612.000
	<u>612.000</u>	<u>612.000</u>
 <i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning, primo	186.909	69.940
Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning	73.957	116.969
	<u>260.866</u>	<u>186.909</u>
 <i>Overført resultat</i>		
Overførsler tidligere år	-1.234.995	-1.266.663
Overført årets resultat	449.590	31.669
	<u>-785.405</u>	<u>-1.234.995</u>
<b>5 Ansvarlig lånekapital</b>		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	0	0
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	654.759	728.568
<i>Langfristet del</i>	654.759	728.568
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>654.759</u>	<u>728.568</u>

# Noter

Note	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, kr. 0, har selskabet udstedt skadesløsbrev med virksomhedspant i simple fordringer fra salg af vare og tjenesteydelser, goodwill og rettigheder, lagre og driftsmateriel på i alt kr. 2.000.000. Det pantsatte har en værdi af kr. 1.346.328.		
<b>7 Kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på kr. 130.908. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 3 måneders varsel.		
<b>8 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidært for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.		
<b>9 Hovedaktivitet</b>		
Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år konsulenttydelser og softwaresalg indenfor automation til produktion, montage, logistik og lagersystemer samt distribution med særlig fokus på emulering og virtuel commissionering, som er test og validering af styresoftware til automation.		
Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.		

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 eksisterer på balancedagen.

## Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde.

# Anvendt regnskabspraksis

## Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## 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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmidler og inventar	3-5 år	0 %

# Anvendt regnskabspraksis

## Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Igangværende arbejder for fremmed regning (fortsat)

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender og gældsforpligtelser afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdi med fradrag af foretagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

## Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisionshuset Tal & Tanker

Serienummer: CVR:37315664-RID:62901741

IP: 92.246.12.100

2018-05-31 12:06:52Z

NEM ID 

## Steen Hother Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-285852981259

IP: 93.167.246.47

2018-05-31 12:18:04Z

NEM ID 

## Michael Viskum

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-587398203548

IP: 92.246.12.100

2018-05-31 12:23:04Z

NEM ID 

## Bjarne Gertz Pedersen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-201541980634

IP: 176.22.195.141

2018-05-31 17:21:52Z

NEM ID 

## Bent Aksel Jørgensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-631863665033

IP: 188.114.133.154

2018-05-31 19:12:41Z

NEM ID 

## Bent Aksel Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-631863665033

IP: 188.114.133.154

2018-05-31 19:12:41Z

NEM ID 

## Bent Aksel Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-631863665033

IP: 188.114.133.154

2018-05-31 19:12:41Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 64QSW-PIAAA-LEM5F-2LHT-CELV-C-J1CB7

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>