



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birkemose Allé 39  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**XCELNET HOLDING APS**  
**SNERLEVEJ 17, 6600 VEJEN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 14. september 2017

---

Johnni Dahl Sørensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Xcelnet Holding ApS Snerlevej 17 6600 Vejen
	CVR-nr.: 37 17 11 90
	Stiftet: 5. oktober 2015
	Hjemsted: Vejen
	Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
<b>Direktion</b>	Johnni Dahl Sørensen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Xcelnet Holding 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 6. september 2017

Direktion:

---

Johnni Dahl Sørensen

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Xcelnet Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Xcelnet Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Kolding, den 6. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Barrit  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i associeret virksomhed.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>RESULTAT AF KAP. ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....</b>		<b>181.955</b>	<b>172.351</b>
Eksterne omkostninger.....		-1.990	-3.891
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>179.965</b>	<b>168.460</b>
Skat af årets resultat.....	1	-82	0
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>179.883</b>	<b>168.460</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		92.000	50.000
Ekstraordinært udbytte.....		30.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		181.956	72.350
Anvendt af tidligere års overskud.....		-124.073	46.110
<b>I ALT.....</b>		<b>179.883</b>	<b>168.460</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		458.121	276.166
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	2	<b>458.121</b>	<b>276.166</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....		<b>458.121</b>	<b>276.166</b>
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		104	103
Andre tilgodehavender.....		0	100.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	82
<b>Tilgodehavender</b> .....		<b>104</b>	<b>100.185</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....		<b>17.369</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....		<b>17.473</b>	<b>100.185</b>
<b>AKTIVER</b> .....		<b>475.594</b>	<b>376.351</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		331.121	249.165
Overført overskud.....		473	24.546
Forslag til udbytte.....		92.000	50.000
<b>EGENKAPITAL</b> .....	3	<b>473.594</b>	<b>373.711</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		0	640
Anden gæld.....		2.000	2.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> .....		<b>2.000</b>	<b>2.640</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> R.....		<b>2.000</b>	<b>2.640</b>
<b>PASSIVER</b> .....		<b>475.594</b>	<b>376.351</b>
 Medarbejderforhold	 4		



## NOTER

				Note	
<b>Skat af årets resultat</b>				<b>1</b>	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	82	0			
	<b>82</b>	<b>0</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>2</b>	
			Kapitalandele i as- socierede virksom- heder		
Kostpris 1. juli 2016.....		27.000			
<b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>		<b>27.000</b>			
Opskrivninger 1. juli 2016.....		249.166			
Årets opskrivninger .....		181.955			
<b>Opskrivninger 30. juni 2017.....</b>		<b>431.121</b>			
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>		<b>458.121</b>			
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)</b>					
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel		
Zispa ApS, Vejlen.....	1.374.359	545.865	33 %		
<b>Egenkapital</b>				<b>3</b>	
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 30. juni 2016.....	50.000	249.165	24.546	0	323.711
Praksisændringer.....				50.000	50.000
<b>Korrigeret egenkapital 1. juli 2016.....</b>	<b>50.000</b>	<b>249.165</b>	<b>24.546</b>	<b>50.000</b>	<b>373.711</b>
Betalt udbytte.....				-50.000	-50.000
Udbytte fra associerede virksomhed.....		-100.000	100.000		
Forslag til årets resultatdisponering.....		181.956	-124.073	122.000	179.883
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-30.000	-30.000
<b>Egenkapital 30. juni 2017.....</b>	<b>50.000</b>	<b>331.121</b>	<b>473</b>	<b>92.000</b>	<b>473.594</b>

**NOTER****Note****Medarbejderforhold**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:  
0 (2015/16: 0)

4

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Xcelnet Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation**

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Forslag til udbytte var tidligere indregnet som en gældsforpligtelse. Praksis ændres, til at foreslået udbytte indregnes som en selvstændig post i egenkapitalen.

Årsagen til praksisændringen er, at indregning af foreslået udbytte som gæld ikke længere er muligt efter ændringerne til årsregnskabsloven i 2015.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Praksisændringen påvirker alene egenkapitalen, der pr. 1. juli 2016 er forøget med 50 tkr.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **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.

## BALANCEN

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

### Tilgodehavender

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

### 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 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 indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.