

Excel A/S

CVR-nr. 83 15 52 13

Årsrapport for 2012

(35. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 14/06 2013

Stefan Schaldemose
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Excel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. juni 2013

Direktion

Stefan Schaldemose

Bestyrelse

Hans Henrik Sørensen
formand

Martin Damtoft

Tonny Haugsted

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Excel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Excel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, henvises til note 10 omkring usikkerheder omkring indregning og måling.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har indberettet fejlagtige momsbeløb til SKAT. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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.

Hellerup, den 13. juni 2013



Hans Olsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Excel A/S
Nannasgade 28
2200 København N

Telefon: 36 46 22 00
Telefax: 36 46 33 00
E-mail: excel@excel.dk
Hjemmeside: www.excel.dk

CVR-nr.: 83 15 52 13
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 9. december 1977
Hjemsted: København

Bestyrelse

Hans Henrik Sørensen, formand
Martin Damtoft
Tonny Haugsted

Direktion

Stefan Schaldemose

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Strandvejen 58
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er handel og fabrikation.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har færdigudviklet udviklingsprojekter, der er optaget til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Det forventes, at den indregnede værdi mindst modsvarer de fremtidige indtægter heraf - men der er en vis usikkerhed herfor.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Der er tilvejebragt den fornødne finansiering af selskabet via den administrerende direktørs personlige engagement heri.

Der forventes et positivt resultat for 2013.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på kr. 549.624, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på kr. 1.553.168.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Excel A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare - 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, så fremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori de forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 3 år.

Erhvervede patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	13 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

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 efter den balanceorienterede gældsметode af 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Bruttofortjeneste		4.757.312	4.073
Personaleomkostninger	1	-3.024.821	-3.125
Resultat før af- og nedskrivninger		1.732.491	948
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-705.196	-579
Driftsresultat		1.027.295	369
Finansielle indtægter		0	14
Finansielle omkostninger		-287.083	-143
Resultat før skat		740.212	240
Skat af årets resultat	2	-190.588	-67
Årets resultat		549.624	173
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		48.300	48
Overført resultat		501.324	125
		549.624	173

Balance pr. 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		166.666	276
Erhvervede patenter		45.000	60
Immaterielle anlægsaktiver	3	211.666	336
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		139.444	335
Indretning af lejede lokaler		1.635.371	1.821
Materielle anlægsaktiver	4	1.774.815	2.156
Anlægsaktiver i alt		1.986.481	2.492
Færdigvarer og handelsvarer		6.316.730	5.349
Forudbetaling for varer		79.340	118
Varebeholdninger		6.396.070	5.467
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.805.577	4.469
Andre tilgodehavender		436.600	264
Periodeafgrænsningsposter		40.900	0
Tilgodehavender		6.283.077	4.733
Likvide beholdninger		47.753	25
Omsætningsaktiver i alt		12.726.900	10.225
Aktiver i alt		14.713.381	12.717

Balance pr. 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 t.kr
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		1.004.868	504
Foreslået udbytte for regnskabsåret		48.300	48
Egenkapital	5	1.553.168	1.052
Hensættelse til udskudt skat		99.172	176
Hensatte forpligtelser i alt		99.172	176
Kreditinstitutter		878.402	1.216
Langfristede gældsforpligtelser	6	878.402	1.216
Kortfristet del af langfristet gæld	6	458.400	458
Kreditinstitutter		1.386.114	599
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.867.947	1.429
Selskabsskat		267.750	23
Anden gæld		8.202.428	7.764
Kortfristede gældsforpligtelser		12.182.639	10.273
Gældsforpligtelser i alt		13.061.041	11.489
Passiver i alt		14.713.381	12.717
Eventualposter m.v.	7		
Sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		
Usikkerhed ved indregning og måling	10		

Noter til årsrapporten

	2012 kr.	2011 t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.916.390	3.022
Andre omkostninger til social sikring	108.431	103
	3.024.821	3.125
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	267.750	23
Regulering af udskudt skat	-77.162	44
	190.588	67
3 Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingspro- jekter	Erhvervede patenter
Kostpris 1. januar 2012	620.000	75.000
Tilgang i årets løb	200.000	0
Kostpris 31. december 2012	820.000	75.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	343.334	15.000
Årets afskrivninger	310.000	15.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2012	653.334	30.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	166.666	45.000

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2012	1.018.456	2.414.545
Kostpris 31. december 2012	1.018.456	2.414.545
Af- og nedskrivninger 1. januar 2012	684.550	593.440
Årets afskrivninger	194.462	185.734
	879.012	779.174
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	139.444	1.635.371

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	503.544	48.300	1.051.844
Betalt ordinært udbytte	0	0	-48.300	-48.300
Årets resultat	0	501.324	48.300	549.624
Egenkapital 31. december 2012	500.000	1.004.868	48.300	1.553.168

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt kr. 1.

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2012	Langfristet gæld 31. december 2012	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	2.022.080	1.336.802	458.400	0
	2.022.080	1.336.802	458.400	0

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået lejeaftaler. Restforpligtelserne udgør i alt kr.3,2 mio., hvoraf kr. 1,2 mio. forfalder inden for et år. Der er stillet bankgaranti for kr. 0,6 mio. herfor.

8 Sikkerhedsstillelser

Der er udstedt virksomhedspant på kr. 3 mio. med sikkerhed i tilgodehavender fra salg samt varebeholdninger til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog

33,5% Stefan Schaldemose, Strandvejen 336, 2930 Klampenborg

31,75% Hans Henrik Sørensen, Maj Alle 31, 2730 Herlev

31,75% Tonny Haugsted, Amager Strandvej 236, 2300 København S

3% Martin Damtoft, Tom Kristensens Vej 30, 3.tv., 2300 København S

1% Egne aktier

10 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har færdigudviklet udviklingsprojekter, der er optaget til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger. Det forventes, at den indregnede værdi mindst modsvarer de fremtidige indtægter heraf - men der er en vis usikkerhed herfor.