

NymarkChristensen A/S
Skindergade 38, 2
1159 København K

Telefon +45 33 15 88 88
Fax +45 35 37 11 75

info@nymarkchristensen.dk
www.nymarkchristensen.dk

CVR-nr. 32 67 16 08
Danske Bank:
Kt. 3001 10618681
Swift: DABA DKKK
IBAN: DK 3230000010618681

Excel A/S

CVR-nr. 83 15 52 13

Årsrapport 2014

(1. januar 2014 - 31. december 2014)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 19. juni 2015

Stefan Schaldemose
(dirigent)

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Årsrapport	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Excel A/S
Nannasgade 28
2200 København N

CVR-nr.: 83 15 52 13

Hjemstedskommune: København

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktionen

Stefan Schaldemose

Bestyrelsen

Hans Henrik Sørensen
Tonny Haugsted
Martin Damtoft

Revisor

NymarkChristensen A/S
Registreret revisionsvirksomhed
Skindergade 38
1159 København K.

Pengeinstitut

Danske Bank

Ledelsespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 for Excel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling, samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. juni 2015.

Direktionen

Stefan Schaldemose

Bestyrelsen

Hans Henrik Sørensen

Tonny Haugsted

Martin Damtoft

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 2014 - 31. december 2014, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet aflægges 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 19. juni 2015
NymarkChristensen A/S
Registreret revisionsvirksomhed

Kent Nymark Christensen
Registreret revisor, cand.merc.aud.
Medlem af FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter omfatter handel og fabrikation.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede op til forventningerne og anses således for tilfredsstillende.

Årets resultat DKK 445.641 foreslås disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Excel A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT

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.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

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.

Omregning af beløb i 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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning / bruttofortjeneste

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen efter salgsmetoden (faktureringsmetoden).

Af konkurrencemæssige hensyn er en række af resultatopgørelsens poster sammendraget og benævnt bruttofortjeneste i den officielle årsrapport.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostpris på solgte varer og varer medgået til salg og produktion i året.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat og udskudt 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger 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, såfremt 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, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller nedskrivning til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 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

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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.

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

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.600 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen.

Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indtægtsføres henholdsvis udgiftsføres under "Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver".

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til anskaffelsessum.

Varebeholdning

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationseværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

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

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note		2014	2013
	BRUTTOFORTJENESTE	5.322.007	5.303.589
1	Personaleomkostninger	4.269.343	3.790.991
3,4	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	307.556	454.623
	RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	745.108	1.057.975
	Finansielle indtægter	122.440	0
	Finansielle omkostninger	241.135	279.422
	RESULTAT FØR SKAT	626.413	778.553
2	Skat af årets resultat	180.772	162.688
	ÅRETS RESULTAT	445.641	615.865
	RESULTATDISPONERING		
	Det disponible beløb udgør:		
	Overført fra tidligere år	1.571.533	1.004.868
	Årets resultat	445.641	615.865
	Til disposition	2.017.174	1.620.733
	som af ledelsen foreslås disponeret således:		
	Udbytte for regnskabsåret	49.900	49.200
	Overført til næste år	1.967.274	1.571.533
	Disponeret i alt	2.017.174	1.620.733

Balance pr. 31. december

Note	2014	2013
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Immaterielle anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	158.166	229.166
Erhvervede patenter	15.000	30.000
3 Immaterielle anlægsaktiver i alt	173.166	259.166
Materielle anlægsaktiver		
Indretning af lejede lokaler	1.263.581	1.449.708
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	159.515	119.945
4 Materielle anlægsaktiver i alt	1.423.096	1.569.653
Finansielle anlægsaktiver		
Depositum	69.240	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	69.240	0
Anlægsaktiver i alt	1.665.502	1.828.819
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.076.225	4.845.655
Forudbetalinger for varer	263.285	469.058
Varebeholdninger i alt	5.339.510	5.314.713
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.898.160	4.296.444
Andre tilgodehavender	264.092	1.583.604
Periodeafgrænsningsposter	0	39.683
Tilgodehavender i alt	5.162.252	5.919.731
Likvide beholdninger	44.855	38.204
Omsætningsaktiver i alt	10.546.617	11.272.648
AKTIVER I ALT	12.212.119	13.101.467

Balance pr. 31. december

Note	2014	2013
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.967.274	1.571.533
Forslag til udbytte for regnskabsåret	49.900	49.200
5 Egenkapital i alt	2.517.174	2.120.733
HENSATTE FORPLIGTELSE		
2 Hensættelser til udskudt skat	53.180	261.860
Hensatte forpligtelser i alt	53.180	261.860
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kreditinstitutter i øvrigt	172.218	605.599
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	172.218	605.599
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kreditinstitutter i øvrigt	2.415.652	1.383.237
Leverandører af varer og tjenesteydelser	438.331	1.169.128
2 Selskabsskat	389.452	0
Anden gæld	6.226.112	7.560.910
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.469.547	10.113.275
Gældsforpligtelser i alt	9.641.765	10.718.874
PASSIVER I ALT	12.212.119	13.101.467
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser m.m.		

Noter

Note

1 Personaleomkostninger

	2014	2013
Lønninger og gager	4.113.461	3.680.111
Pensionsbidrag	39.500	6.000
Omkostninger til social sikring	116.382	104.880
	4.269.343	3.790.991

2 Skat af årets resultat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Resultatført
Saldo, primo	0	261.860	0
Skat af årets resultat	389.452	-208.680	180.772
Årets betalte skatter	0	0	0
	389.452		
Skyldig selskabsskat, ultimo			
Udskudt skat, ultimo		53.180	
Skat af årets resultat			180.772

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsprojekter	Erhvervede patenter
Kostpris, primo	975.000	75.000
Kostpris, ultimo	975.000	75.000
Af- og nedskrivninger, primo	745.834	45.000
Årets afskrivninger	71.000	15.000
Af- og nedskrivninger, ultimo	816.834	60.000
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	158.166	15.000

Noter

Note

4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg og drifts- inventar
Kostpris, primo	2.414.545	1.160.418
Nyanskaffelser, herunder forbedringer i årets løb	0	75.000
Kostpris, ultimo	2.414.545	1.235.418
Af- og nedskrivninger, primo	964.837	1.040.474
Årets afskrivninger	186.127	35.429
Af- og nedskrivninger, ultimo	1.150.964	1.075.903
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.263.581	159.515

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital, primo	500.000	1.571.533	49.200
Årets resultat	0	445.641	0
Udbetalt udbytte	0	0	-49.200
Årets udbytte	0	-49.900	49.900
Egenkapital, ultimo	500.000	1.967.274	49.900

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier á nominelt kr. 1.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Selskabets langfristede gældsforpligtelser forfalder inden 31. december 2019

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet virksomhedspatent på DKK 3,4 mio. med sikkerhed i tilgodehavender fra salg, samt varebeholdninger til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende lokaler. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december i alt DKK 1,3 mio., hvoraf DKK 1,2 mio. forfalder inden for 1 år. Der er stillet bankgaranti for DKK 0,6 mio. herfor.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

Hans Henrik Sørensen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-027097328694

IP: 212.98.77.114

21-06-2015 kl. 09:49:44 UTC

NEM ID 

Stefan Christian Schaldemose

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-077590355013

IP: 2.111.50.122

22-06-2015 kl. 09:40:08 UTC

NEM ID 

Martin Damtoft

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-601120666309

IP: 5.56.158.50

26-06-2015 kl. 10:52:08 UTC

NEM ID 

Tonny Haugsted

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-196735656497

IP: 194.255.110.193

30-06-2015 kl. 07:10:01 UTC

NEM ID 

Kent Nymark Christensen

registreret revisor

På vegne af: NymarkChristensen A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-381235173830

IP: 87.48.142.155

30-06-2015 kl. 07:26:28 UTC

NEM ID 

Stefan Christian Schaldemose

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-077590355013

IP: 92.246.12.100

02-07-2015 kl. 08:28:41 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EFQ4I-DY6CW-I4HP-6IOBJ-25T4S-OJOKM

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 tidsstemplet 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>