

Kappel GSU ApS

Vestergade 1, 7600 Struer

CVR-nr. 34 09 28 93

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. september 2016.

Susanne Kappel
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Kappel GSU ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 22. september 2016

Direktion

Susanne Kappel
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Kappel GSU ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kappel GSU ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 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.

Struer, den 22. september 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kappel GSU ApS Vestergade 1 7600 Struer
	CVR-nr.: 34 09 28 93
	Regnskabsår: 1. april - 31. marts 4. regnskabsår
Direktion	Susanne Kappel, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Jyske Bank
Modervirksomhed	Kappel Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af salg af guld, sølv og ure på forretningsstedet og i internetbutik.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.563 t.kr. mod 2.659 t.kr. sidste år, som omfattede 15 måneder. Det ordinære resultat efter skat udgør 329 t.kr. mod 76 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 3.867 t.kr., mod 2.603 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.264 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kappel GSU ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger 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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kappel GSU ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/4 2015 - 31/3 2016	1/1 2014 - 31/3 2015
Bruttofortjeneste	2.563.471	2.658.628
1 Personaleomkostninger	-2.038.409	-2.449.966
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-40.628	-49.818
Resultat før finansielle poster	484.434	158.844
Finansielle indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder	0	-1.643
Finansielle indtægter	34.070	0
2 Finansielle omkostninger	-84.076	-58.083
Resultat før skat	434.428	99.118
3 Skat af årets resultat	-104.943	-23.374
Årets resultat	329.485	75.744
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	329.485	75.744
Disponeret i alt	329.485	75.744

Balance 31. marts

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.853	90.481
Materielle anlægsaktiver i alt	49.853	90.481
Anlægsaktiver i alt	49.853	90.481
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	2.412.651	2.070.987
Forudbetalinger for varer	0	10.619
Varebeholdninger i alt	2.412.651	2.081.606
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	165.608	95.172
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.032.500	163.705
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.167	8.734
Andre tilgodehavender	126.853	73.944
Periodeafgrænsningsposter	321	6.258
Tilgodehavender i alt	1.331.449	347.813
Likvide beholdninger	73.370	83.277
Omsætningsaktiver i alt	3.817.470	2.512.696
Aktiver i alt	3.867.323	2.603.177

Balance 31. marts

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Anpartskapital	80.000	80.000
6	Overført resultat	1.638.521	1.309.036
	Egenkapital i alt	<u>1.718.521</u>	<u>1.389.036</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	44.123	24.787
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>44.123</u>	<u>24.787</u>
 Gældsforpligtelser			
7	Gæld til pengeinstitutter	957.090	420.946
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>957.090</u>	<u>420.946</u>
7	Kortfristet del af langfristet gæld	304.200	111.600
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	226.353	102.302
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	11.520
	Selskabsskat	121.589	0
	Anden gæld	495.447	542.986
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.147.589</u>	<u>768.408</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.104.679</u>	<u>1.189.354</u>
	Passiver i alt	<u>3.867.323</u>	<u>2.603.177</u>
 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
9 Eventualposter			

Noter

	1/4 2015 - 31/3 2016	1/1 2014 - 31/3 2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.750.402	2.163.825
Pensioner	208.138	173.229
Andre omkostninger til social sikring	22.392	20.117
Personaleomkostninger i øvrigt	57.477	92.795
	2.038.409	2.449.966
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	1.900
Andre renteomkostninger	84.076	56.183
	84.076	58.083
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	121.589	0
Årets regulering af udskudt skat	-16.646	23.374
	104.943	23.374
4. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. april 2015		182.026
Kostpris 31. marts 2016		182.026
Af- og nedskrivninger 1. april 2015		91.545
Årets afskrivninger		40.628
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016		132.173
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016		49.853

Noter

	31/3 2016	31/3 2015		
5. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. april 2015	80.000	80.000		
	80.000	80.000		
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. april 2015	1.309.036	1.233.292		
Årets overførte overskud	329.485	75.744		
	1.638.521	1.309.036		
7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/3 2016	Gæld i alt 31/3 2015
Gæld til pengeinstitutter	304.200	0	1.261.290	532.546
	304.200	0	1.261.290	532.546

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har virksomheden stillet virksomhedspant nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi den 31. marts 2016 udgør:

Varebeholdninger	2.413 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	166 t.kr.
Andre anlæg og driftsmidler	50 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. Bankgælden udgør pr. 31. marts 2016 i alt 0 t.kr.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kappel Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.