

Guldsmed Keld Olsen A/S

Amagerbrogade 57

2300 København S

CVR-nr. 73215617

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

34. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. januar 2017

Carsten Søby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Guldsmed Keld Olsen 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. januar 2017

Direktion

Carsten Søby
Direktør

Bestyrelse

Keld Olsen

Lise Søby

Carsten Søby

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Guldsmed Keld Olsen A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Guldsmed Keld Olsen A/S for regnskabsåret 2015/2016. 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 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 med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hørsholm, den 16. januar 2017

Revisorkompagniet

Godkendt Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 34045607

Bjarne Bastved
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Guldsmed Keld Olsen A/S Amagerbrogade 57 2300 København S
CVR-nr.	73215617
Stiftelsesdato	25. juni 1984
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Keld Olsen Lise Søby Carsten Søby
Direktion	Carsten Søby, Direktør
Kapitalejere iht selskabsloven	Lise Holding ApS Keld Olsen Holding ApS
Moderselskab	Lise Holding ApS
Revisor	Revisorkompagniet Godkendt Revisionsanpartsselskab Hovedgaden 28, 2. sal 2970 Hørsholm CVR-nr.: 34045607
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i fabrikation og reparation af smykker, køb og salg af guld, sølv og ure, og enhver efter bestyrelsens skøn i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 udviser et resultat på kr. 152.794, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en balancesum på kr. 6.616.873, og en egenkapital på kr. 2.251.542.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Dækningsbidrag I	5.906	5.126	4.884	5.656	5.776
Indtjeningsbidrag / EBITDA	545	486	433	587	503
Resultat af primær drift	342	290	247	360	280
Årets resultat	153	119	86	78	149
Egenkapital i alt	2.252	2.099	1.980	3.193	1.714
Aktiver i alt	6.617	5.790	5.546	7.307	6.777
Dækningsgrad I (%)	65,45	59,84	58,39	63,81	60,92
Overskudsgrad (%)	3,79	3,38	2,95	4,06	2,95
Afkastningsgrad (%)	5,51	5,11	3,84	5,12	4,83
Soliditetsgrad (%)	34,03	36,25	35,69	43,70	25,30
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	7,02	5,84	3,34	3,19	9,06
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	8	8	8	9	9

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Guldsmed Keld Olsen A/S for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	652.709
Indretning af lejede lokaler	5 år	192.861

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

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

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

I de tilfælde hvor brugstiden er forskellig, opdeles kostprisen på et samlet aktiv deles op i separate bestanddele, som afskrives hver for sig.

Tilgodehavender

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		3.622.168	3.200.856
Personaleomkostninger	1	-3.076.905	-2.714.540
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-203.649	-196.667
Driftsresultat		341.614	289.649
Andre finansielle omkostninger		-136.953	-133.108
Resultat før skat		204.660	156.541
Skat af årets resultat		-51.868	-37.405
Årets resultat		152.792	119.136
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		150.000	0
Øvrige reserver		2.792	119.136
Resultatdisponering		152.792	119.136

Balance 30. september 2016

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Aktiver			
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		318.421	311.365
Immaterielle anlægsaktiver		318.421	311.365
Produktionsanlæg og maskiner	3	652.709	769.774
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler	4	192.861	245.792
Materielle anlægsaktiver		845.570	1.015.566
Anlægsaktiver		1.163.990	1.326.931
Varer under fremstilling		4.805.505	4.223.797
Varebeholdninger	5	4.805.505	4.223.797
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		103.632	83.712
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		438.331	10.150
Andre tilgodehavender		17.567	0
Periodeafgrænsningsposter		30.644	135.445
Tilgodehavender		590.175	229.306
Likvide beholdninger		57.203	9.864
Omsætningsaktiver		5.452.883	4.462.968
Aktiver		6.616.874	5.789.899

Balance 30. september 2016

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	1.125.000	1.125.000
Overkurs ved emission	7	895.365	895.365
Overført resultat	8	81.177	78.385
Udbytte for regnskabsåret		150.000	0
Egenkapital		2.251.542	2.098.750
Hensættelser til udskudt skat	9	82.818	92.793
Hensatte forpligtelser		82.818	92.793
Selskabsskat		61.843	46.482
Anden gæld		485.671	310.990
Langfristede gældsforpligtelser	10	547.514	357.472
Gæld til banker		2.678.752	2.304.655
Leverandører af varer og tjenesteydelser		366.879	239.284
Anden gæld		689.369	696.945
Kortfristede gældsforpligtelser		3.735.000	3.240.884
Gældsforpligtelser		4.282.514	3.598.356
Passiver		6.616.874	5.789.899
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2015/2016	2014/2015
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.811.184	2.478.291
Pensioner	219.456	187.147
Andre omkostninger til social sikring	63.831	54.891
Andre personaleomkostninger	-17.567	-5.789
	3.076.904	2.714.540
Gennemsnitligt antal beskæftigede	8	8
I h.t. ÅRL § 98B, stk. 3 er løn og honorar til direktionen og bestyrelsen ikke oplyst.		
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	136.954	133.108
	136.954	133.108
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Anskaffessum primo	2.713.801	2.600.119
Tilgang i året	33.653	113.682
Afgang i året	0	0
	2.747.454	2.713.801
Akkumulerede afskrivninger primo	-1.944.028	-1.800.292
Periodens afskrivninger	-150.718	-143.736
Tilbageførte afskrivninger	0	0
	-2.094.746	-1.944.028
Regnskabsmæssige værdi	652.708	769.773
4. Indretning af lejede lokaler		
Anskaffessum primo	756.958	756.958
Tilgang i året	0	0
	756.958	756.958
Akkumulerede afskrivninger primo	-511.167	-458.236
Årets afskrivninger	-52.931	-52.931
Tilbageførte afskrivninger	0	0
	-564.098	-511.167
Regnskabsmæssig værdi	192.860	245.791
5. Varebeholdninger		
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>		
Varer under fremstilling	4.805.505	4.223.797
Varebeholdninger i alt	4.805.505	4.223.797

Noter

2015/2016

2014/2015

6. Virksomhedskapital

Saldo primo	1.125.000	1.125.000
Saldo ultimo	1.125.000	1.125.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

7. Overkurs ved emission

Årets tilgang	895.365	895.365
Saldo ultimo	895.365	895.365

8. Overført resultat

Saldo primo	78.385	-40.751
Årets tilgang	2.792	119.136
Saldo ultimo	81.177	78.385

9. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

eventualskat	82.818	92.793
Saldo ultimo	82.818	92.793

10. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat	61.843	0	0
Anden gæld	485.671	0	0
	547.514	0	0

11. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Lise Holding ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

12. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er følgende sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Ejerpantebrev nom. kr. 650.000 i løsøre, driftsmidler og inventar
Skadeløshedsbrev nom. kr. 1.500.000 i tilgodehavender for salg samt lagervarer og halvfabrikata
Selvskyldnerkaution overfor moderselskabet Lise Holding ApS