

Guldsmed Keld Olsen A/S

c/o AmagerCentret Butik 1136
Reberbanegade 3
2300 København S

CVR-nr. 73215617

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

36. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13. december 2018

Carsten Søby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. december 2018

Direktion

Carsten Søby
Direktør

Bestyrelse

Keld Olsen

Lise Søby

Carsten Søby

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2017/2018. 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 et 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Guldsmed Keld Olsen A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Hørsholm, den 6. december 2018

Revisorkompagniet

Godkendt Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 34045607

Bjarne Bastved

Registreret revisor

mne110

Medlem af FSR - danske revisorer

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Guldsmed Keld Olsen A/S c/o AmagerCentret Butik 1136 Reberbanegade 3 2300 København S
CVR-nr.	73215617
Stiftelsesdato	25. juni 1984
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Bestyrelse	Keld Olsen Lise Søby Carsten Søby
Direktion	Carsten Søby, Direktør
Kapitalejere iht selskabsloven	Lise Holding ApS
Moderselskab	Lise Holding ApS
Administrationselskab	Lise Holding ApS - cvr-nr. 28706952
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 2017 - 30. september 2018 udviser et resultat på kr. 82.049, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en balancesum på kr. 6.403.538, og en egenkapital på kr. 2.141.176.

Året har været præget af lukning af butikken i Fields Center samtidig med, at ny butik i Amager Centret indtjeningsmæssigt har været præget af ombygning af hele Amager Centeret, hvilket forventes at fortsætte i kommende regnskabsår.

I forbindelse med omstrukturering til en butik er omkostningerne tilpasset det lavere aktivitetsniveau som naturlig følge af lukning af butikken i Fields Center og der alene fokuseres på butikken i Amager Centeret.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

I forbindelse med fokus på ny butik i Amager Centret, som i 2018 og 2019 vil være præget af ombygningen af hele centeret, forventes efterfølgende en væsentlig positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Hoved- og nøgletal

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Dækningsbidrag I	5.352	6.468	5.906	5.126	4.884
Indtjeningsbidrag / EBITDA	495	376	545	486	433
Resultat af primær drift	265	145	342	290	247
Årets resultat	82	-42	153	119	86
Egenkapital i alt	2.141	2.059	2.252	2.099	1.980
Aktiver i alt	6.404	7.234	6.617	5.790	5.546
Dækningsgrad I (%)	66,94	62,71	65,45	59,84	58,39
Overskudsgrad (%)	3,32	1,40	3,79	3,38	2,95
Afkastningsgrad (%)	3,88	2,09	5,51	5,11	3,84
Soliditetsgrad (%)	33,44	28,46	34,03	36,25	35,69
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	3,91	-1,97	7,02	5,84	3,34
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	9	11	8	8	8

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Guldsmed Keld Olsen A/S for 2017/2018 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 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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	426.977

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

5 år

317.446

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Bygninger:	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner:	5-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi,

Anvendt regnskabspraksis

reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre tilgodehavender

Udskudte skatteaktiver,

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.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

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 acontoskatte.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

	Note	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		3.507.978	3.583.372
Personaleomkostninger	1	-3.013.006	-3.207.128
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-229.875	-231.526
Driftsresultat		265.097	144.717
Andre finansielle indtægter		-201	-96
Finansielle omkostninger	2	-159.708	-198.700
Resultat før skat		105.188	-54.078
Skat af årets resultat		-23.141	11.665
Årets resultat		82.047	-42.413
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		800.000	0
Øvrige reserver		-717.953	-42.413
Resultatdisponering		82.047	-42.413

Balance 30. september 2018

	Note	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	3	426.977	582.572
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler	4	317.446	391.726
Materielle anlægsaktiver		744.423	974.298
Deposita		0	325.857
Finansielle anlægsaktiver		0	325.857
Anlægsaktiver		744.423	1.300.155
Varer under fremstilling		4.244.233	5.035.735
Varebeholdninger	5	4.244.233	5.035.735
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		120.536	128.493
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.208.450	643.366
Andre tilgodehavender		55.000	37.500
Periodeafgrænsningsposter		13.346	23.459
Tilgodehavender		1.397.333	832.818
Likvide beholdninger		17.550	65.211
Omsætningsaktiver		5.659.116	5.933.764
Aktiver		6.403.539	7.233.919

Balance 30. september 2018

	Note	2017/2018 kr.	2016/2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	500.000	1.125.000
Overkurs ved emission	7	895.365	895.365
Overført resultat	8	-54.190	38.764
Udbytte for regnskabsåret		800.000	0
Egenkapital		2.141.175	2.059.129
Hensættelser til udskudt skat	9	45.008	66.084
Hensatte forpligtelser		45.008	66.084
Selskabsskat		44.217	5.069
Anden gæld		162.700	646.148
Langfristede gældsforpligtelser	10	206.917	651.217
Gæld til banker		2.840.061	3.295.606
Leverandører af varer og tjenesteydelser		471.421	546.294
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		698.956	615.589
Kortfristede gældsforpligtelser		4.010.438	4.457.490
Gældsforpligtelser		4.217.355	5.108.707
Passiver		6.403.539	7.233.919
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

Noter

	2017/2018	2016/2017
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.689.433	2.957.612
Pensioner	339.837	288.412
Andre omkostninger til social sikring	62.267	75.934
Andre personaleomkostninger	-78.532	-114.829
	3.013.005	3.207.129
Gennemsnitligt antal beskæftigede	9	11
I h.t. ÅRL § 98B, stk. 3 er løn og honorar til direktionen og bestyrelsen ikke oplyst.		
2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	159.708	198.701
	159.708	198.701
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Anskaffelsessum primo	2.832.948	2.747.454
Tilgang i året	0	85.494
	2.832.948	2.832.948
Akkumulerede afskrivninger primo	-2.250.377	-2.094.746
Periodens afskrivninger	-155.595	-155.631
	-2.405.972	-2.250.377
Regnskabsmæssige værdi	426.976	582.571
4. Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum primo	1.031.719	756.958
Tilgang i året		274.761
	1.031.719	1.031.719
Akkumulerede afskrivninger primo	-639.993	-564.098
Årets afskrivninger	-74.280	-75.895
	-714.273	-639.993
Regnskabsmæssig værdi	317.446	391.726
5. Varebeholdninger		
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>		
Varer under fremstilling	4.244.233	5.035.735
Varebeholdninger i alt	4.244.233	5.035.735

Noter**2017/2018****2016/2017****6. Virksomhedskapital**

Saldo primo	1.125.000	1.125.000
Årets afgang	-625.000	0
Saldo ultimo	500.000	1.125.000

Selskabskapitalen er nedsat fra kr. 1.125.000 til kr. 500.000 i regnskabsåret 2017-2018.

7. Overkurs ved emission

Årets tilgang	895.365	895.365
Saldo ultimo	895.365	895.365

8. Overført resultat

Saldo primo	38.764	81.177
Årets tilgang	-92.953	-42.413
Saldo ultimo	-54.189	38.764

9. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

eventualskat	45.008	66.084
Saldo ultimo	45.008	66.084

10. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat	44.217	0	0
Anden gæld	162.700	162.700	0
	206.917	162.700	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. 400.000 i løsøre, driftsmidler og inventar
Skadeløshedsbrev nom. kr. 2.000.000 i tilgodehavender for salg samt lagervarer og halvfabrikata
Selvskyldnerkaution overfor moderselskabet Lise Holding ApS