

# Guldsmed Keld Olsen ApS

c/o AmagerCentret Butik 1136  
Reberbanegade 3  
2300 København S

CVR-nr. 73215617

## Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

37. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 23. januar 2020

---

Carsten Søby  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

|   |    |
|---|----|
| Ledelsespåtegning   | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang | 4  |
| Virksomhedsoplysninger                                    | 6  |
| Ledelsesberetning   | 7  |
| Hoved- og nøgletal  | 8  |
| Anvendt regnskabspraksis                                  | 9  |
| Resultatopgørelse   | 13 |
| Balance   | 14 |
| Noter   | 16 |

## **Guldsmed Keld Olsen ApS**

### **Ledespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Guldsmed Keld Olsen ApS.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. januar 2020

#### **Direktion**

Carsten Søby  
Direktør

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

### **Til kapitalejerne i Guldsmed Keld Olsen ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Guldsmed Keld Olsen ApS for regnskabsåret 2018/19, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

#### **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 væsentlig 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.

**Guldsmed Keld Olsen ApS**

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

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.

Hørsholm, den 15. januar 2020

**Revisorkompagniet**

**Godkendt Revisionsanpartsselskab**

CVR-nr. 34045607

Bjarne Bastved

Registreret revisor

mne110

Medlem af FSR - danske revisorer

## Guldsmed Keld Olsen ApS

### Virksomhedsoplysninger

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>Virksomheden</b>                   | Guldsmed Keld Olsen ApS<br>c/o AmagerCentret Butik 1136<br>Reberbanegade 3<br>2300 København S |
| Telefon                               | 32581646   |
| CVR-nr.                               | 73215617   |
| Stiftelsesdato                        | 25. juni 1984  |
| Regnskabsår                           | 1. oktober 2018 - 30. september 2019   |
| <b>Direktion</b>                      | Carsten Søby, Direktør   |
| <b>Kapitalejere iht selskabsloven</b> | Lise Holding ApS   |
| <b>Revisor</b>                        | Revisorkompagniet<br>Godkendt Revisionsanpartsselskab<br>Hovedgaden 28<br>2970 Hørsholm        |
| Telefon                               | 45166400   |
| CVR-nr.                               | 34045607   |
| <b>Pengeinstitut</b>                  | 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 2018 - 30. september 2019 udviser et resultat på kr. 131.660, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en balancesum på kr. 4.757.679, og en egenkapital på kr. 1.472.836.

Året har været præget af lukning af P-huset og ombygning i Amager Centret indtjeningsmæssigt, hvilket forventes at være færdiggjort i kommende regnskabsår.

I forbindelse med omstrukturering til en butik er omkostningerne fortsat tilpasset det lavere aktivitetsniveau.

### **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.

## Guldsmed Keld Olsen ApS

### Hoved- og nøgletal

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

|                                      | <b>2018/19</b> | <b>2017/18</b> | <b>2016/17</b> | <b>2015/16</b> | <b>2014/15</b> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Dækningsbidrag I                     | 4.122          | 5.352          | 6.468          | 5.906          | 5.126          |
| Indtjeningsbidrag / EBITDA           | 474            | 495            | 376            | 545            | 486            |
| Resultat af primær drift             | 275            | 265            | 145            | 342            | 290            |
| Årets resultat                       | 132            | 82             | -42            | 153            | 119            |
| Egenkapital i alt                    | 1.473          | 2.141          | 2.059          | 2.252          | 2.099          |
| Aktiver i alt                        | 4.758          | 6.404          | 7.234          | 6.617          | 5.790          |
| Dækningsgrad I (%)                   | 64,00          | 66,94          | 62,71          | 65,45          | 59,84          |
| Overskudsgrad (%)                    | 4,27           | 3,32           | 1,40           | 3,79           | 3,38           |
| Afkastningsgrad (%)                  | 4,92           | 3,89           | 2,09           | 5,51           | 5,11           |
| Soliditetsgrad (%)                   | 30,96          | 33,44          | 28,46          | 34,03          | 36,25          |
| Egenkapitalens forrentning (ROE) (%) | 7,29           | 3,91           | -1,97          | 7,02           | 5,84           |
| Gns. antal fuldtidsmedarbejdere      | 8              | 9              | 11             | 8              | 8              |

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Årsrapporten for Guldsmed Keld Olsen ApS for 2018/19 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**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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**

### **Bruttofortjeneste og -tab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### **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, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder

## **Anvendt regnskabspraksis**

sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **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:

|                              | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi</b> |
|------------------------------|-----------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år         | 290.345          |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år            | 255.239          |

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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **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 ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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:

## **Anvendt regnskabspraksis**

|                               | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi</b> |
|-------------------------------|-----------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner: | 5-7 år          | 290.345          |
| Indretning af lejede lokaler: | 3-5 år          | 255.239          |

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'.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

### **Varebeholdninger**

Aktiver bestemt for salg indregnes som omsætningsaktiver under varebeholdninger når anvendelsen af aktivet er ophørt. Der afskrives ikke på aktiver bestemt for salg. Aktiver bestemt for salg testes løbende for nedskrivningsbehov til en eventuelt lavere nettorealiseringsværdi.

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

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Andre tilgodehavender**

Udskudte skatteaktiver,

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, 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 skatteaktiver 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.

### **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 for betalte acontoskatte.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### **Anden gæld**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 | 2018/19<br>kr.   | 2017/18<br>kr.   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |      | <b>3.053.128</b> | <b>3.507.978</b> |
| Personaleomkostninger   | 1    | -2.579.600       | -3.013.006       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver |      | -198.839         | -229.875         |
| <b>Driftsresultat</b>   |      | <b>274.689</b>   | <b>265.097</b>   |
| Andre finansielle indtægter                                       |      | 1.177            | -201             |
| Finansielle omkostninger  | 2    | -107.068         | -159.708         |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>168.798</b>   | <b>105.188</b>   |
| Skat af årets resultat  |      | -37.137          | -23.141          |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>131.661</b>   | <b>82.047</b>    |
| <br><b>Forslag til resultatdisponering</b>                        |      |                  |                  |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen                   |      | 650.000          | 800.000          |
| Øvrige reserver   |      | -518.339         | -717.953         |
| <b>Resultatdisponering</b>  |      | <b>131.661</b>   | <b>82.047</b>    |

**Guldsmed Keld Olsen ApS****Balance 30. september 2019**

|  | Note | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                  |
| Produktionsanlæg og maskiner                 | 3    | 290.345          | 426.977          |
| Indretning af lejede lokaler                 | 4    | 255.239          | 317.446          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>545.584</b>   | <b>744.423</b>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>545.584</b>   | <b>744.423</b>   |
| Varer under fremstilling                     |      | 3.596.497        | 4.244.233        |
| <b>Varebeholdninger</b>                      | 5    | <b>3.596.497</b> | <b>4.244.233</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 173.384          | 120.536          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 385.200          | 1.208.450        |
| Andre tilgodehavender                        |      | 25.000           | 55.000           |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 7.664            | 13.346           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>591.247</b>   | <b>1.397.333</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>24.350</b>    | <b>17.550</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>4.212.095</b> | <b>5.659.116</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>4.757.679</b> | <b>6.403.539</b> |

## Balance 30. september 2019

|   | Note | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>   |      |                  |                  |
| Virksomhedskapital  | 6    | 50.000           | 500.000          |
| Overkurs ved emission   | 7    | 895.365          | 895.365          |
| Overført resultat   | 8    | -122.529         | -54.190          |
| Udbytte for regnskabsåret   |      | 650.000          | 800.000          |
| <b>Egenkapital</b>  |      | <b>1.472.836</b> | <b>2.141.175</b> |
| Hensættelser til udskudt skat   | 9    | 26.597           | 45.008           |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>   |      | <b>26.597</b>    | <b>45.008</b>    |
| Selskabsskat  |      | 55.548           | 44.217           |
| Anden gæld  |      | 13.735           | 162.700          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                                      | 10   | <b>69.283</b>    | <b>206.917</b>   |
| Gæld til banker   |      | 2.384.068        | 2.840.061        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                                    |      | 74.931           | 471.421          |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring |      | 729.963          | 698.956          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                                      |      | <b>3.188.962</b> | <b>4.010.438</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>   |      | <b>3.258.246</b> | <b>4.217.355</b> |
| <b>Passiver</b>   |      | <b>4.757.679</b> | <b>6.403.539</b> |
| Eventualforpligtelser   | 11   |                  |                  |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger                                       | 12   |                  |                  |

## Noter

|  | <b>2018/19</b>    | <b>2017/18</b>    |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>  |                   |                   |
| Lønninger  | 2.250.385         | 2.689.433         |
| Pensioner  | 268.740           | 339.837           |
| Andre omkostninger til social sikring  | 60.475            | 62.267            |
| Andre personaleomkostninger  | 0                 | -78.532           |
|  | <b>2.579.600</b>  | <b>3.013.005</b>  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede  | 8                 | 9                 |
| I h.t. ÅRL § 98B, stk. 3 er løn og honorar til direktionen og bestyrelsen ikke oplyst. |                   |                   |
| <b>2. Finansielle omkostninger</b>   |                   |                   |
| rente kassekredit  | 114.311           | 109.665           |
| rente banklån  | 16.171            | 29.256            |
| renter mellemreg Holding   | -32.674           | 0                 |
| rente mellemregn Keld Olsen  | 1.035             | 16.552            |
| rente Told & Skat  | 8.224             | 2.575             |
| stiftelsesprovision  | 0                 | 1.660             |
|  | <b>107.067</b>    | <b>159.708</b>    |
| <b>3. Produktionsanlæg og maskiner</b>   |                   |                   |
| Anskaffessum primo   | 2.832.948         | 2.832.948         |
| Tilgang i året   | 0                 | 0                 |
|  | <b>2.832.948</b>  | <b>2.832.948</b>  |
| Akkumulerede afskrivninger primo   | -2.405.972        | -2.250.377        |
| Periodens afskrivninger  | -136.632          | -155.595          |
|  | <b>-2.542.604</b> | <b>-2.405.972</b> |
| <b>Regnskabsmæssige værdi</b>  | <b>290.344</b>    | <b>426.976</b>    |
| <b>4. Indretning af lejede lokaler</b>   |                   |                   |
| Anskaffessum primo   | 1.031.719         | 1.031.719         |
|  | <b>1.031.719</b>  | <b>1.031.719</b>  |
| Akkumulerede afskrivninger primo   | -714.273          | -639.993          |
| Årets afskrivninger  | -62.207           | -74.280           |
|  | <b>-776.480</b>   | <b>-714.273</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi</b>   | <b>255.239</b>    | <b>317.446</b>    |
| <b>5. Varebeholdninger</b>   |                   |                   |
| <i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>  |                   |                   |
| Varer under fremstilling   | 3.596.497         | 4.244.233         |
| <b>Varebeholdninger i alt</b>  | <b>3.596.497</b>  | <b>4.244.233</b>  |

## Noter

|                              | 2018/19       | 2017/18        |
|------------------------------|---------------|----------------|
| <b>6. Virksomhedskapital</b> |               |                |
| Saldo primo                  | 500.000       | 1.125.000      |
| Årets afgang                 | -450.000      | -625.000       |
| <b>Saldo ultimo</b>          | <b>50.000</b> | <b>500.000</b> |

Selskabskapitalen er nedsat fra kr. 500.000 til kr. 50.000 i regnskabsåret 2018-2019.  
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        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>895.365</b> | <b>895.365</b> |

## 8. Overført resultat

|                     |                 |                |
|---------------------|-----------------|----------------|
| Saldo primo         | -54.190         | 38.764         |
| Årets tilgang       | -68.339         | -92.953        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>-122.529</b> | <b>-54.189</b> |

## 9. Hensættelser til udskudt skat, specificeret

|                     |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|
| eventualskat        | 26.597        | 45.008        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>26.597</b> | <b>45.008</b> |

## 10. Langfristede gældsforpligtelser

|              | Forfald<br>efter 1 år | Forfald<br>indenfor 1 år | Forfald<br>efter 5 år |
|--------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Selskabsskat | 55.548                | 0                        | 0                     |
| Anden gæld   | 13.735                | 162.700                  | 0                     |
|              | <b>69.283</b>         | <b>162.700</b>           | <b>0</b>              |

## 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.

Der er stillet garanti for lejemål via pengeinstitut på kr. 359.625  
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