



HS REVISION & RÅDGIVNING

HS REVISION & RÅDGIVNING

Godkendt revisionspartnerselskab

Peter Wulff Andersen  
Henning Studsgaard  
Annette Frost Studsgaard  
Henning Nielsen  
Jette Nielsen

**Torvegade 7, 9490 Pandrup**  
Vestergade 3, 9460 Brovst  
**Tlf. 99 730 300**  
CVR-nr. 36 92 02 89  
e-mail: [hs@hsrevi.dk](mailto:hs@hsrevi.dk)  
[www.hsrevi.dk](http://www.hsrevi.dk)

DANSKE  
REVISORER  

---

**FSR\***

## Årsrapport for 2016

15. regnskabsår

### Odgaard Optik ApS

Østerbrogade 6A  
9670 Løgstør

CVR-nr. 26 64 80 25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2017.

Dirigent: \_\_\_\_\_  
Karen Stærk

# Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>5</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>7</b>
<b>Resultatopgørelse 1. januar - 31. december</b>	<b>10</b>
<b>Balance 31. december</b>	<b>11</b>
<b>Noter til årsrapporten</b>	<b>13</b>

# Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Odgaard Optik 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 27. februar 2017.

**Direktion**

Karen Stærk

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Odgaard Optik ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Odgaard Optik ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 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 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 på 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på note 4 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet har tabt sin selskabskapital samt at selskabet er afhængig af den fremtidige drift fortsat kan generere likviditet til afvikling af søsterselskabets gæld til pengeinstitut. Med baggrund i forventningerne til 2017 samt at selskaberne i koncernen har opnået finansiering til den fortsatte drift, er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Pandrup, den 27. februar 2017

**HS Revision & Rådgivning**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 92 02 89

Peter Wulff Andersen  
Statsautoriseret revisor  
FSR – danske revisorer

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Odgaard Optik ApS  
Østerbrogade 6A  
9670 Løgstør

CVR-nr.: 26 64 80 25  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Karen Stærk

**Revisor**

HS Revision & Rådgivning  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Torvegade 7  
9490 Pandrup

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at drive køb og salg af optik og lignende, investering og anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

## **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

På grund af negative resultater de sidste to år er der opstået en negativ egenkapital på tkr. 986. Selskabet kautionerer for søsterselskabets gæld tkr. 1.348. Der er i dette regnskabsår indregnet hensættelse tkr. 1.348 samt nedskrivning af tilgodehavender hos moderselskabet tkr. 142. Samlet set har disse to poster påvirket egenkapitalen negativt med tkr. 1.490.

Med baggrund i forventningerne til 2017 samt at selskaberne har opnået finansiering til den fortsatte drift, er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odgaard Optik ApS for 2016 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, leasingaftaler, nedskrivning af tilgodehavender mv.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Personaleomkostninger

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

### Finansielle indtægter

Renteindtægter, salgsbonus samt kursgevinster på aktier.

### Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kursregulering værdipapirer samt salgsgebyrer vedr. finansiering.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet SK Holding Løgstør ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som gæld til modervirksomhed.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.



## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver”.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Andre driftsindtægter” eller ”Andre driftskomkostninger”.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse. Leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Måles til kurs 0. Nominelt beløb er nedskrevet under posten ”Nedskrivning af omsætningsaktiver”.

# Anvendt regnskabspraksis

## Periodeafgrænsningsposter

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

## Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Andre hensatte forpligtelser udgør kautionsforpligtelser overfor søsterselskab.

## Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

## Leasingforpligtelser

Ved indregning af et leasingaktiv indregnes en tilhørende gældsforpligtelse. Ved første indregning svarer gælden beløbsmæssigt til leasingaktivets beregnede kostpris. Gælden måles efterfølgende efter følgende principper:

Af restgælden beregnes en årlig rente, der omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Gælden reduceres med beregnede afdrag, svarende til forskellen mellem den omkostningsførte rente og den årlige leasingydelse.

## Gæld til tilknyttede virksomheder

Måles til nominel restgæld. Gælden forrentes på markedsvilkår.

Gæld til tilknyttede virksomheder omfatter gæld som følge af sambeskatningen.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	tkr.
<b>Bruttofortjeneste .....</b>		<b>2.079.159</b>	<b>1.924</b>
Personaleomkostninger .....	1	1.548.661	1.415
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver .....		79.276	57
Nedskrivninger af omsætningsaktiver.....		1.490.103	588
Andre driftsomkostninger .....		45.720	0
<b>Ordinært resultat før finansielle poster .....</b>		<b>-1.084.601</b>	<b>-136</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		32.972	22
Andre finansielle indtægter .....		107.633	40
Andre finansielle omkostninger .....		175.321	182
<b>Resultat før skat .....</b>		<b>-1.119.317</b>	<b>-256</b>
Skat af årets resultat .....	2	83.441	79
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-1.202.758</b>	<b>-335</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år .....		91.988	427
Årets resultat .....		-1.202.758	-335
<b>Til disposition .....</b>		<b>-1.110.770</b>	<b>92</b>
Overført til næste år .....		-1.110.770	92
<b>Disponeret i alt .....</b>		<b>-1.110.770</b>	<b>92</b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Indretning af lejede lokaler .....		15.338	18
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3	<u>462.987</u>	<u>282</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt.....</b>		<b><u>478.325</u></b>	<b><u>300</u></b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		<u>255.795</u>	193
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt.....</b>		<b><u>255.795</u></b>	<b><u>193</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b><u>734.120</u></b>	<b><u>494</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer .....		<u>421.916</u>	452
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b><u>421.916</u></b>	<b><u>452</u></b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		152.064	49
Andre tilgodehavender .....		146.546	0
Periodeafgrænsningsposter .....		<u>11.832</u>	<u>12</u>
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b><u>310.442</u></b>	<b><u>61</u></b>
<b>Likvide beholdninger .....</b>		<b><u>5.561</u></b>	<b><u>11</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt.....</b>		<b><u>737.919</u></b>	<b><u>524</u></b>
<b>Aktiver i alt.....</b>		<b><u>1.472.039</u></b>	<b><u>1.017</u></b>

## Balance 31. december

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital .....		125.000	125
Overført resultat .....		-1.110.770	92
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>-985.770</b>	<b>217</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelse til udskudt skat .....		37.852	40
Andre hensatte forpligtelser .....		1.348.500	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>1.386.352</b>	<b>40</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld .....		170.788	65
Kortfristet del af langfristet gæld .....		-37.500	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b>5</b>	<b>133.288</b>	<b>65</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld .....		37.500	0
Kreditinstitutter i øvrigt .....		357.312	235
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		146.578	139
Anden gæld .....		396.779	321
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>938.169</b>	<b>696</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.071.457</b>	<b>760</b>
<b>Passiver i alt.....</b>		<b>1.472.039</b>	<b>1.017</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualposter m.v.	7		

## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2016</b> kr.	<b>2015</b> tkr.
	Løn, gager og vederlag .....	1.293.011	1.180
	Pensioner.....	174.648	156
	Andre udgifter til social sikring .....	81.001	78
	<b>Personaleomkostninger i alt.....</b>	<b>1.548.661</b>	<b>1.415</b>

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 4, sidste år 4.

<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2016</b> kr.	<b>2015</b> tkr.
	Skat af årets resultat.....	85.377	74
	Udskudt skat af årets resultat .....	-1.936	5
	<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>83.441</b>	<b>79</b>

### **3 Materielle anlægsaktiver**

I regnskabsposten andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 205.

<b>4</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b> kr.	<b>Overført resultat</b> kr.	<b>I alt</b> kr.
	Saldo primo.....	125.000	91.988	216.988
	Årets resultat.....	0	-1.202.758	-1.202.758
	<b>Saldo ultimo.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-1.110.770</b>	<b>-985.770</b>

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Selskabet har tabt sin selskabskapital og er afhængig af den fremtidige drift fortsat kan generere likviditet til fortsat at afvikle på gæld til pengeinstitut i søsterselskab. Med baggrund i forventninger til 2017 samt selskaberne i koncernen har opnået tilsagn om fortsat finansiering, er årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

### **5 Langfristede gældsforpligtelser**

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 0.

## Noter til årsrapporten

### 6 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut med bankgæld på tkr.357 er der deponeret skadesløsbrev tkr. 500 med pant i følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Goodwill tkr. 0.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar tkr. 258.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser tkr. 152.

Varebeholdninger tkr.422.

Leasingselskab har pant i aktiverede leasingaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 205. Den samlede leasinggæld er beregnet til tkr. 171.

### 7 **Eventualposter m.v.**

Leje af lokaler udgør årligt tkr. 130. Aftalen er uopsigelig indtil 15.juli 2020. Den maksimale forpligtelse udgør tkr. 460.

Selskabet har pr. 31.12.2016 kautionsforpligtelse for gældsforpligtelse til pengeinstitut i NK Løgstør ApS på tkr. 1.348, som er indregnet som hensat forpligtelse i balancen. Selskabet er forpligtet til at afdrage tkr. 102 på gælden hvert år.

Selskabet hæfter subsidiært for de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.