

---

# ***Madsen Optik ApS***

Sønderlandsgade 11 A, 7500 Holstebro

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 33 05 23 83

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/6 2017

Henrik Madsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Madsen Optik ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 16. juni 2017

## Direktion

Henrik Fisker Madsen  
direktør

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Madsen Optik ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen Optik ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 16. juni 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mads Hornbæk

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Madsen Optik ApS  
Sønderlandsgade 11 A  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 33 05 23 83  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Holstebro

**Direktion**

Henrik Fisker Madsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Platanvej 4  
7400 Herning

**Pengeinstitut**

Handelsbanken  
Vestergade 11  
7500 Holstebro

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>848.117</b>	<b>27.518</b>
Personaleomkostninger	2	-488.729	-130.467
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-98.933	-17.253
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>260.455</b>	<b>-120.202</b>
Finansielle indtægter		2.281	2.073
Finansielle omkostninger		-85.679	-39.688
<b>Resultat før skat</b>		<b>177.057</b>	<b>-157.817</b>
Skat af årets resultat	3	-39.350	48.350
<b>Årets resultat</b>		<b>137.707</b>	<b>-109.467</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		137.707	-109.467
		<b>137.707</b>	<b>-109.467</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		216.017	232.771
Indretning af lejede lokaler		171.584	201.038
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>387.601</b>	<b>433.809</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>387.601</b>	<b>433.809</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>594.971</b>	<b>302.602</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.868	15.236
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.789	20.914
Andre tilgodehavender		47.707	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	24.982	22.700
Udskudt skatteaktiv	6	9.000	48.350
<b>Tilgodehavender</b>		<b>197.346</b>	<b>107.200</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.429</b>	<b>2.270</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>804.746</b>	<b>412.072</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.192.347</b>	<b>845.881</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-41.622	-179.329
<b>Egenkapital</b>	7	<b>38.378</b>	<b>-99.329</b>
Kreditinstitutter		386.050	354.210
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>386.050</b>	<b>354.210</b>
Kreditinstitutter	8	533.642	368.917
Leverandører af varer og tjenesteydelser		56.846	189.369
Anden gæld		177.431	32.714
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>767.919</b>	<b>591.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.153.969</b>	<b>945.210</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.192.347</b>	<b>845.881</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er optikervirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	479.659	125.840
Andre omkostninger til social sikring	3.702	1.080
Andre personaleomkostninger	5.368	3.547
	<b>488.729</b>	<b>130.467</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	39.350	-48.350
	<b>39.350</b>	<b>-48.350</b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	245.022	206.040
Tilgang i årets løb	40.352	12.373
Kostpris 31. december	285.374	218.413
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.251	5.002
Årets afskrivninger	57.106	41.827
Ned- og afskrivninger 31. december	69.357	46.829
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>216.017</b>	<b>171.584</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Direktion DKK
Tilgodehavende på balancedagen	24.982
Lån tilbagebetalt i året	0
Årets tilskrevne rente	2.281
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med	10,05%

## 6 Udskudt skatteaktiv

	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	19.000	19.000
Låneomkostninger	-5.000	-4.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-23.000	-63.350
Overført til udskudt skatteaktiv	9.000	48.350
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	9.000	48.350
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>9.000</b>	<b>48.350</b>

## 7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	-179.329	-99.329
Årets resultat	0	137.707	137.707
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80.000</b>	<b>-41.622</b>	<b>38.378</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Kreditinstitutter</b>		
Mellem 1 og 5 år	386.050	354.210
Langfristet del	<u>386.050</u>	<u>354.210</u>
Inden for 1 år	88.000	108.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>445.642</u>	<u>260.917</u>
Kortfristet del	<u>533.642</u>	<u>368.917</u>
	<b><u>919.692</u></b>	<b><u>723.127</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Pant og sikkerhedsstillelse</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 500, der giver pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger samt driftsinventar og driftsmateriel til en samlet regnskabsmæssig værdi af	1.004.440	751.647
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 14 mdr.	99.302	184.418
<b>Kautions- og garantiforpligtelser</b>		
Garanti for depositum over for udlejer	66.500	66.500
<b>Andre eventualforpligtelser</b>		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Løvenhart Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madsen Optik ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv..

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med Løvenhart Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.