

Stumbeck Holding A/S

Klaregade 24
5000 Odense C
CVR-nr. 25057643

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2017

Dirigent

Navn: Nis Stemann Knudsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stumbeck Holding A/S
Klaregade 24
5000 Odense C

CVR-nr.: 25057643

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Nis Stemann Knudsen, formand
Alice Hjortshøj Schmidt
Leith Olsen
Heiko Max Herbert Stumbeck

Direktion

Heiko Max Herbert Stumbeck, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Stumbeck Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17.05.2017

Direktion

Heiko Max Herbert Stumbeck
administrerende direktør

Bestyrelse

Nis Stemann Knudsen
formand

Alice Hjortshøj Schmidt

Leith Olsen

Heiko Max Herbert Stumbeck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Stumbeck Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stumbeck Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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.

Odense, den 17.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Anders Flou

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Stumbeck Holding A/S' aktivitet består i at drive virksomhed som holdingselskab og udlejning af ejendomme, samt via datterselskaber at drive optikerforretninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har for året udviklet sig tilfredsstillende. Driften i datterselskaberne har for året realiseret de lagte planer og budgetter.

Der forventes et positivt resultat for 2017.

Selskabet og selskaber i koncernen har indregnet udskudt skat af skattemæssige underskud. Ledelsen i selskabet og i datterselskaberne vurderer, at de skattemæssige underskud kan anvendes indenfor en kortere årrække.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		243.470	239
Af- og nedskrivninger	1	(57.189)	(57)
Driftsresultat		186.281	182
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(55.184)	(7.627)
Andre finansielle indtægter	2	40.163	88
Andre finansielle omkostninger	3	(147.713)	(182)
Resultat før skat		23.547	(7.539)
Skat af årets resultat	4	(37.964)	(19)
Årets resultat		(14.417)	(7.558)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(55.184)	0
Overført resultat		40.767	(7.558)
		(14.417)	(7.558)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		4.014.542	4.072
Materielle anlægsaktiver	5	4.014.542	4.072
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.939.494	8.620
Finansielle anlægsaktiver	6	8.939.494	8.620
Anlægsaktiver		12.954.036	12.692
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.449.669	2.410
Udskudt skat		16.776	34
Andre tilgodehavender		0	3
Tilgodehavende selskabsskat		0	21
Periodeafgrænsningsposter		7.139	5
Tilgodehavender		2.473.584	2.473
Likvide beholdninger		21.969	214
Omsætningsaktiver		2.495.553	2.687
Aktiver		15.449.589	15.379

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	571.000	571
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.876.450	7.931
Overført overskud eller underskud		<u>(3.301.210)</u>	<u>(3.342)</u>
Egenkapital		<u>5.146.240</u>	<u>5.160</u>
Udskudt skat		<u>1.644.696</u>	<u>1.645</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.644.696</u>	<u>1.645</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>3.159.799</u>	<u>3.197</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>3.159.799</u>	<u>3.197</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	36.976	898
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.849.605	3.661
Anden gæld		<u>612.273</u>	<u>818</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.498.854</u>	<u>5.377</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.658.653</u>	<u>8.574</u>
Passiver		<u>15.449.589</u>	<u>15.379</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	571.000	7.931.634	(3.341.977)	5.160.657
Valutakursreguleringer	0	(6.323)	0	(6.323)
Årets resultat	0	(48.861)	40.767	(8.094)
Egenkapital ultimo	571.000	7.876.450	(3.301.210)	5.146.240

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	57.189	57
	57.189	57
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.163	88
	40.163	88
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	70.072	0
Renteomkostninger i øvrigt	70.004	151
Valutakursreguleringer	43	12
Øvrige finansielle omkostninger	7.594	19
	147.713	182
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	17.147	19
Regulering vedrørende tidligere år	20.817	0
	37.964	19
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.694.072
Kostpris ultimo		4.694.072
Af- og nedskrivninger primo		(622.341)
Årets afskrivninger		(57.189)
Af- og nedskrivninger ultimo		(679.530)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		4.014.542

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.323.724
Tilgange	373.980
Kostpris ultimo	1.697.704
Opskrivninger primo	7.296.974
Valutakursreguleringer	(6.323)
Andel af årets resultat	(48.861)
Opskrivninger ultimo	7.241.790
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.939.494

	Hjemsted	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Heiko Stumbeck A/S	Odense	100,0
Heiko Stumbeck Butikker A/S	Odense	100,0
Copenhagen Eyewear ApS	Odense	100,0
Heiko Stumbeck S.L.	Spanien	100,0

Noter

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
A- kapitalandele	71	1000	71.000
B- kapitalandele	500	1000	500.000
	571		571.000

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	36.976	37	3.159.799	2.630.000
Bankgæld	0	861	0	0
	36.976	898	3.159.799	2.630.000

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret ultimeret for Heiko Stumbeck A/S' gæld til Danske Bank. Bankgælden udgør pr. 31.12.2016 4.557 t.kr.

Selskabet har kautioneret ulimiteret for Heiko Stumbeck, Svendborg ApS' og Heiko Stumbeck Vesterbrogade ApS' gæld til Danske Bank. Bankgælden udgør pr. 31.12.2016 henholdsvis 1.003 t.kr. og 0 t.kr.

Selskabet har stillet garanti på 337 t.kr. overfor udenlandsk selskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. i ejendommen beliggende i Middelfart.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.015 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Stumbeck Holding A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger og kontorholdsomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab, og med afskrivning på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.