

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33963556  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

Telefon 63 14 66 00  
Telefax 63 14 66 12  
www.deloitte.dk

**Heiko Stumbeck, Svendborg ApS**  
**CVR-nr. 34579547**  
**Klaregade 24**  
**5000 Odense C**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Nis Stemann Knudsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Heiko Stumbeck, Svendborg ApS  
Klaregade 24  
5000 Odense C

CVR-nr.: 34579547

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Jens Stumbeck  
Alice Hjorthøj Schmidt

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Heiko Stumbeck, Svendborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24.05.2016

### Direktion

Jens Stumbeck

Alice Hjorthøj Schmidt

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Heiko Stumbeck, Svendborg ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Heiko Stumbeck, Svendborg ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 24.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Nielsen  
statsautoriseret revisor

Anders Flou  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i drift af optikerforretning i Svendborg.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets udvikling i aktiviteter og udviklingen i selskabets økonomiske forhold er mindre tilfredsstillende. Årets resultat er påvirket negativt af nedskrivning på indretning i lejede lokaler i forbindelse med opsigelse af lejekontrakt. Selskabets aktivitet er i april 2016 flyttet til nye lokaler i Svendborg.

Selskabet har primo 2015 tabt over 50% af sin anparts kapital, og er herefter omfattet af selskabslovens kapital-tabsregler.

Selskabets moderselskab har i april 2015 besluttet at reetablere selskabets selskabskapital via et skattefrit koncerntilskud på 850 t.kr., samt yderlig koncerntilskud på 770 t.kr. ultimo december 2015, således at selskabskapitalen er reetableret.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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 nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes til kostprisen pr. balancedagen. Kostprisen omfatter materialer og lønninger i forbindelse med salget. Avancen indregnes når risikoovergangen har fundet sted.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### 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.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til koncernforbundne virksomheder 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 modervirksomheder. 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

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

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



## Anvendt regnskabspraksis

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

### Tilgodehavender

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af det på balancedagen udførte arbejde. Kostprisen omfatter omkostninger direkte forbundet med salget, herunder materialer og løn.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til servicering af indgåede brilleabonnementer. Serviceforpligtelsen indregnes og måles til nominel værdi på baggrund af tidligere års erfaringer.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Andre finansielle forpligtelser

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

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>600.086</b>	<b>1.342</b>
Personaleomkostninger	1	(1.464.574)	(1.420)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(254.963)</u>	<u>(32)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.119.451)</b>	<b>(110)</b>
Andre finansielle omkostninger		<u>(38.614)</u>	<u>(32)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(1.158.065)</b>	<b>(142)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>266.277</u>	<u>18</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(891.788)</u></b>	<b><u>(124)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(891.788)</u>	<u>(124)</u>
		<b><u>(891.788)</u></b>	<b><u>(124)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		124.449	41
Indretning af lejede lokaler		70.001	305
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>194.450</b>	<b>346</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.500	0
Andre tilgodehavender		94.670	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>96.170</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>290.620</b>	<b>346</b>
Råvarer og hjælpematerialer		359.786	300
<b>Varebeholdninger</b>		<b>359.786</b>	<b>300</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		258.118	312
Igangværende arbejder for fremmed regning		7.369	110
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		53.307	40
Udskudt skat		394.478	128
Andre tilgodehavender		1.235	95
Tilgodehavende selskabsskat		0	27
Periodeafgrænsningsposter		90.264	17
<b>Tilgodehavender</b>		<b>804.771</b>	<b>729</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>19.461</b>	<b>43</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.184.018</b>	<b>1.072</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.474.638</b>	<b>1.418</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	5	80.000	80
Overført overskud eller underskud		585	(725)
<b>Egenkapital</b>		<b><u>80.585</u></b>	<b><u>(645)</u></b>
Andre hensatte forpligtelser		<u>273.225</u>	<u>313</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>273.225</u></b>	<b><u>313</u></b>
Bankgæld		584.127	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		101.875	45
Gæld til tilknyttede virksomheder		132.685	1.357
Anden gæld		<u>302.141</u>	<u>348</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.120.828</u></b>	<b><u>1.750</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.120.828</u></b>	<b><u>1.750</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>1.474.638</u></b>	<b><u>1.418</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	80.000	(727.627)	(647.627)
Kapitalforhøjelse	0	1.620.000	1.620.000
Årets resultat	0	(891.788)	(891.788)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>585</b>	<b>80.585</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	1.318.705	1.182
Pensioner	96.515	85
Andre omkostninger til social sikring	18.807	28
Andre personaleomkostninger	30.547	125
	<b>1.464.574</b>	<b>1.420</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	54.165	32
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	200.798	0
	<b>254.963</b>	<b>32</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	(27)
Ændring af udskudt skat	(266.277)	9
	<b>(266.277)</b>	<b>(18)</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	78.965	342.017
Tilgange	103.613	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>182.578</b>	<b>342.017</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Af- og nedskrivninger primo	(38.166)	(37.016)
Årets nedskrivninger	0	(200.798)
Årets afskrivninger	(19.963)	(34.202)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(58.129)</b>	<b>(272.016)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>124.449</b>	<b>70.001</b>

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	80	1.000,00	80.000
	<u>80</u>		<u>80.000</u>
		<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
<b>6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb		<u>183.000</u>	<u>150</u>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Stumbeck Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er indlagt:

Skadesløsbrev (virksomhedspant) på maksimalt 1.000 t.kr. omfattende simple fordringer (varelager, anlægsaktiver mv.)