



Tlf: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1, Box 19  
DK-5100 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**STEEN FRANK APS**

**ÅRSRAPPORT**

**2012**

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24. maj 2013**

---

**Steen Frank Bruun**

**CVR-NR. 31 58 41 83**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Steen Frank ApS Munkebjergvej 116 5230 Odense M
	CVR-nr.: 31 58 41 83 Stiftet: 27. juni 2008 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Steen Frank Bruun
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1, Box 19 5100 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank Vestergade 33 5100 Odense C
<b>Advokat</b>	Advodan Filosofgangen 18 5100 Odense C

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for Steen Frank ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. marts 2013

Direktion

---

Steen Frank Bruun

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

*Til kapitalejeren i Steen Frank ApS*

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Steen Frank ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har kapitaltab og vi henviser til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold" og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for forudsætningen for selskabets fortsatte drift og retablering af selskabets kapital.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 31. marts 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jesper Bechsgaard Jørgensen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i drift af frisørsalon samt salg af hårplejeprodukter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets negative resultat på 718 tkr. er ikke tilfredsstillende.

Selskabet har de seneste år foretaget en række kapacitetsbeskæringer med henblik på resultatoptimering. Resultatet har været en samlet fremgang i selskabets dækningsgrad siden stiftelsen på 10%.

De tidligere års tiltag har dog ikke været tilstrækkelige til, at dække en stadig stigende udgift til lokaler og fællesudgifter.

For at forbedre selskabets fremtidige drift samt på længere sigt styrke selskabets finansielle og kapitalmæssige stilling, har ledelsen valgt, at opsiges det nuværende lejemål i Rosengårdcentret i Odense pr. 31. marts 2013 og flytte til nyt lejemål i Odense City.

Selskabets ledelse forventer at tilflytte de nye lokaler i Odense City ved udgangen af april og forventer samtidig, at kunne få genudlejet lokalerne i Rosengårdcentret pr. 1. maj 2013.

I forbindelse med fraflytningen har ledelsen konstateret, at der ikke vil blive realiseret nøglepenge, hvorfor der er foretaget en nedskrivning af goodwill på 1.000 tkr. før skat.

Der er endvidere foretaget nedskrivning af indretning lejede lokaler med 42 tkr. før skat.

De ekstraordinære nedskrivninger i 2012 har resulteret i et negativt resultat på 718 tkr. samt en negativ egenkapital på 495 tkr.

Trods negative resultater har der siden selskabets stiftelse været en positiv likviditetsudvikling.

Det er ledelsens forventning at lokaleomkostningerne for et normalår vil kunne nedbringes med ca. 300 tkr. årligt.

Selskabets budgetter for de kommende 2 regnskabsår viser positive driftsresultater og pengestrømme og det forventes at selskabets egenkapital vil være reetableret gennem de næste 2-4 år.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens opfattelse, at forudsætningen for fortsat drift er sikret, hvorfor årsregnskabet aflægges under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Steen Frank ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

### Personaleomkostninger

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, 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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

### 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 den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2012 kr.	2011 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.789.894</b>	<b>2.931.217</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.393.051	-2.709.859
Af- og nedskrivninger.....		-1.323.638	-286.278
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-926.795</b>	<b>-64.920</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-28.387	-48.134
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-955.182</b>	<b>-113.054</b>
Skat af årets resultat.....	2	237.638	18.231
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-717.544</b>	<b>-94.823</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	96.600
Anvendt af tidligere års overskud.....		-717.544	-191.423
<b>I ALT</b> .....		<b>-717.544</b>	<b>-94.823</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Goodwill.....		0	1.200.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>		<b>0</b>	<b>1.200.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.021	15.233
Indretning af lejede lokaler.....		0	62.677
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>		<b>7.021</b>	<b>77.910</b>
Andre værdipapirer.....		3.000	3.000
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		144.788	139.491
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>		<b>147.788</b>	<b>142.491</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>154.809</b>	<b>1.420.401</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		300.486	298.457
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>300.486</b>	<b>298.457</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		100.103	102.802
Udskudt skatteaktiv.....		18.021	0
Andre tilgodehavender.....		20.667	52.079
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>138.791</b>	<b>154.881</b>
Likvider.....		6.879	3.887
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>446.156</b>	<b>457.225</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>600.965</b>	<b>1.877.626</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-619.526	98.018
Forslag til udbytte.....		0	96.600
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>3</b>	<b>-494.526</b>	<b>319.618</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		0	289.792
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>0</b>	<b>289.792</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		173.926	370.506
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		230.704	220.076
Selskabsskat.....		70.175	33.798
Anden gæld.....		620.686	643.836
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.095.491</b>	<b>1.268.216</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.095.491</b>	<b>1.268.216</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>600.965</b>	<b>1.877.626</b>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	6		

## NOTER

	2012 kr.	2011 kr.	Note	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>	
Løn og gager.....	1.996.635	2.299.502		
Pensioner.....	200.827	239.450		
Omkostninger til social sikring.....	65.199	69.224		
Andre personaleomkostninger.....	130.390	101.683		
	<b>2.393.051</b>	<b>2.709.859</b>		
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	70.175	33.798		
Regulering af udskudt skat.....	-307.813	-52.029		
	<b>-237.638</b>	<b>-18.231</b>		
<b>Egenkapital</b>			<b>3</b>	
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012.....	125.000	98.018	96.600	319.618
Betalt udbytte.....			-96.600	-96.600
Forslag til årets resultatdisponering.....		-717.544		-717.544
<b>Egenkapital 31. december 2012.....</b>	<b>125.000</b>	<b>-619.526</b>	<b>0</b>	<b>-494.526</b>
Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.				
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>4</b>
Selskabets huslejeoplygtelse for lejemålet Rosengårdscentret, Grøn Gade nr. 94 er årligt ca. 444 tkr. og et opsigelsesvarsel på 6 måneder.				
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>5</b>
Til sikkerhed for mellemværender med pengeinstitut er stillet løsøre pantebrev, 700 tkr. der tager pant i alt til frisørsalonen hørende driftsinventar, goodwill og lejerettigheder.				

**NOTER****Note****Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold****6**

Selskabet har de seneste år foretaget en række kapacitetsbeskæringer med henblik på resultatoptimering. Resultatet har været en samlet fremgang i selskabets dækningsgrad siden stiftelsen på 10%.

De tidligere års tiltag har dog ikke været tilstrækkelige til, at dække en stadig stigende udgift til lokaler og fællesudgifter.

For at forbedre selskabets fremtidige drift samt på længere sigt styrke selskabets finansielle og kapitalmæssige stilling, har ledelsen valgt, at opsiges det nuværende lejemål i Rosengårdcentret i Odense pr. 31. marts 2013 og flytte til nyt lejemål i Odense City.

Selskabets ledelse forventer at tilflytte de nye lokaler i Odense City ved udgangen af april og forventer samtidig, at kunne få genudlejet lokalerne i Rosengårdcentret pr. 1. maj 2013.

I forbindelse med fraflytningen har ledelsen konstateret, at der ikke vil blive realiseret nøglepenge, hvorfor der er foretaget en nedskrivning af goodwill på 1.000 tkr. før skat.

Der er endvidere foretaget nedskrivning af indretning lejede lokaler med 42 tkr. før skat.

De ekstraordinære nedskrivninger i 2012 har resulteret i et negativt resultat på 718 tkr. samt en negativ egenkapital på 495 tkr.

Trods negative resultater har der siden selskabets stiftelse været en positiv likviditetsudvikling.

Det er ledelsens forventning at lokaleomkostningerne for et normalår vil kunne nedbringes med ca. 300 tkr. årligt.

Selskabets budgetter for de kommende 2 regnskabsår viser positive driftsresultater og pengestrømme og det forventes at selskabets egenkapital vil være reetableret gennem de næste 2-4 år.

Det er på baggrund af ovenstående ledelsens opfattelse, at forudsætningen for fortsat drift er sikret, hvorfor årsregnskabet aflægges under forudsætning af selskabets fortsatte drift.