

A. STELLING ApS

Lille Kirkestræde 3, st
1072 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/05/2016

Nis J Bennetzen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 11 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 12 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 15 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Virksomheden | A. STELLING ApS Lille Kirkestræde 3, st 1072 København K Telefonnummer: 38107090 CVR-nr: 10812100 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015 |
| Bankforbindelse | Sparekassen Sjælland Isefjords Allé 5 4300 Holbæk |
| Revisor | BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Havneholmen 29 København V |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for A. Stelling 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13/05/2016

Direktion

Niels Peter Lindskov-Dahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A. STELLING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A. STELLING ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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.

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelseberetningen

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.

København, 31/05/2016

Dan Bøøk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR: 20222670

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier i Aktieselskabet Stelling Holding. Selskabets sekundære aktivitet er udlejning af lokaler og akupunkturvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for 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 huslejeindtægter og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder rentekomkostninger. Finansielle 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

Materielle anlægsaktiver

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. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Indretning af lejede lokaler - brugstid 5 år - restværdi 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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopførelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Bruttoresultat | | 160.953 | 164.573 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -9.986 | -3.929 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 150.967 | 160.644 |
| Andre finansielle indtægter | | 31.369 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -31.650 | -36.153 |
| Ordinært resultat før skat | | 150.686 | 124.491 |
| Skat af årets resultat | 1 | -28.519 | -32.291 |
| Årets resultat | | 122.167 | 92.200 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 122.167 | 92.200 |
| I alt | | 122.167 | 92.200 |

Balance 31. december 2015

Aktiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 50.369 | 21.279 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 2 | 50.369 | 21.279 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 2.067.780 | 2.067.780 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 115.421 | 114.938 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 3 | 2.183.201 | 2.182.718 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.233.570 | 2.203.997 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 8.020 | 6.605 |
| Tilgodehavender i alt | | 8.020 | 6.605 |
| Likvide beholdninger | | 23.552 | 5.236 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 31.572 | 11.841 |
| Aktiver i alt | | 2.265.142 | 2.215.838 |

Balance 31. december 2015

Passiver

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 334.263 | 212.096 |
| Egenkapital i alt | | 534.263 | 412.096 |
| Vekselgæld | | 375.000 | 375.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4 | 375.000 | 375.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 30.000 | 22.500 |
| Gældsforpligtelser til associerede virksomheder | | 60.247 | 60.247 |
| Skyldig selskabsskat | | 62.320 | 32.291 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 126.448 | 158.941 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.034.864 | 1.111.513 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 1.250 |
| Deposita | | 42.000 | 42.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.355.879 | 1.428.741 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 1.730.879 | 1.803.742 |
| Passiver i alt | | 2.265.142 | 2.215.838 |

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

| | Registreret kapital mv. kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--|--------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital, primo | 200.000 | 212.096 | 412.096 |
| Årets resultat | | 122.167 | 122.167 |
| Egenkapital, ultimo | 200.000 | 334.263 | 534.263 |

Anpartskapitalen har ikke været ændret i den seneste 5 år

Noter

1. Skat af årets resultat

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|-------------|--------------|--------------|
| Aktuel skat | 28519 | 32291 |
| | 28519 | 32291 |

2. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Indretning lokaler kr. |
|-------------------------------------|------------------------------|
| Kostpris primo | 27500 |
| Tilgang | 39076 |
| Kostpris ultimo | 66576 |
| Af- og nedskrivning primo | 6221 |
| Årets afskrivning | 9986 |
| Af- og nedskrivning ultimo | 16207 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 50369 |

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

| | Gæld i alt ultimo kr. | Afdrag næste år kr. | Langfristet andel kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|----------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Gældsbev | 375000 | 0 | 375000 | 375000 |
| | 375000 | 0 | 375000 | 375000 |

5. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabets aktiebeholdning i Aktieselskabet Stelling Holding, er deponeret til sikkerhed for datterselskabers mellemværende med pengeinstitut.