



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

STELLING OFFICE A/S
AMAGERTORV 9, 2., 1160 KØBENHAVN K
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. april 2018

Michael Verner Østerby

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Stelling Office A/S Amagertorv 9, 2. 1160 København K
	CVR-nr.: 16 13 21 95 Stiftet: 18. februar 1993 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels Dahl-Sørensen Niels Peter Lindskov-Dahl Michael Verner Østerby
Direktion	Niels Peter Lindskov-Dahl
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland Isefjords Alle 5 4300 Holbæk

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Stelling Office A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. april 2018

Direktion:

Niels Peter Lindskov-Dahl

Bestyrelse:

Niels Dahl-Sørensen

Niels Peter Lindskov-Dahl

Michael Verner Østerby

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Stelling Office A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Stelling Office A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 Ethiske 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 selskabet, 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

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til omtale i årsregnskabets note, Usikkerhed ved going concern, hvoraf det fremgår, at selskabets forpligtelser pr. 31. december 2017 overstiger selskabets aktiver med 913 tkr.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet om tilførsel af nødvendig likviditet gældende minimum indtil 31. december 2018.

Årsregnskabet er i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

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.

København, den 6. april 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøæk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21330

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med kontorartikler, kontormaskiner, farve- og lakprodukter, kunstnerartikler samt tilbehør dertil og anden dermed beslægtet virksomhed.

Selskabet har igennem de sidste år arbejdet målrettet på at skabe fornyet aktivitet indenfor handel med kontorområdet. Dette ser ud til at lykkes, idet selskabets omsætning og hermed bruttoavancer det seneste år er blevet forbedret.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets negative resultat for året, har været påvirket af diverse ikke driftsmæssige poster.

Det forventes i 2018 at udvise et positivt resultat.

Det forventes, at egenkapitalen på sigt kan reetableres ved egen indtjening og kapitalvækst. Moderselskabet har erklæret sig indforstået med forsat at yde lån til sikring af den nødvendige likviditet til den løbende drift gældende minimum indtil 31. december 2018. Som følge heraf har selskabets ledelse valgt at aflægge regnskabet med forsat drift for øje.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		22.330	14.517
Af- og nedskrivninger.....		0	-41.033
DRIFTSRESULTAT		22.330	-26.516
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-23.833	0
Andre finansielle omkostninger.....	1	-23.247	-33.315
RESULTAT FØR SKAT		-24.750	-59.831
Skat af årets resultat.....	2	0	-370.650
ÅRETS RESULTAT		-24.750	-430.481
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-24.750	-430.481
I ALT		-24.750	-430.481

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	0
Materielle anlægsaktiver.....	3	0	0
ANLÆGSAKTIVER.....		0	0
Tilgodehavender fra salg.....		51.040	9.834
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		14.914	23.833
Udskudt skatteaktiv.....		200.000	200.000
Tilgodehavender.....		265.954	233.667
Likvider.....		2.652	18.774
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		268.606	252.441
AKTIVER.....		268.606	252.441

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiekapital.....		510.000	510.000
Overført overskud.....		-1.423.113	-1.398.363
EGENKAPITAL.....	4	-913.113	-888.363
Varekreditorer.....		0	1.257
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	0	1.257
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		44.709	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.118.019	1.134.120
Anden gæld.....		18.991	5.427
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.181.719	1.139.547
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.181.719	1.140.804
PASSIVER.....		268.606	252.441
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		
Medarbejderforhold	9		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Andre finansielle omkostninger			
Tilknyttede virksomheder.....	21.933	21.492	1
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.314	11.823	
	23.247	33.315	
Skat af årets resultat			
Regulering af udskudt skat.....	0	370.650	2
	0	370.650	
Materielle anlægsaktiver			
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3
Kostpris 1. januar 2017.....		671.860	
Kostpris 31. december 2017.....		671.860	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....		671.860	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....		671.860	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		0	
Egenkapital			
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	510.000	-1.398.363	-888.363
Forslag til årets resultatdisponering.....		-24.750	-24.750
Egenkapital 31. december 2017.....	510.000	-1.423.113	-913.113
Langfristede gældsforpligtelser			
	1/1 2017 gæld i alt	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag næste år
Varekreditorer.....	1.257	0	0
	1.257	0	0
			Restgæld efter 5 år

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	6
Hæftelse i sambeskatningen Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Aktieselskabet Stelling Holding, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7
Der er udstedt løsøreejerpantebrev, kr. 1.000.000 med pant i driftsinventar og materiel samt goodwill til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut samt for søsterselskabs bankengagement.	
Usikkerhed ved going concern	8
Selskabets forpligtelser pr. 31. december 2017 overstiger selskabets aktiver med 913 tkr. Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet om tilførsel af nødvendig likviditet gældende minimum indtil 31. december 2018.	
Medarbejderforhold	9
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016: 1)	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Stelling Office A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og 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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser 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

Materielle anlægsaktiver

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. For egenfremstillede 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:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.