

Stolling Group ApS

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 25 65 00 42

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/6 2016

Dirigent: Flemming Stolling

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse	6
1. januar - 31. december	
Balance 31. december 2015	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Stolling Group 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 og 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.

Ringsted, den 9. juni 2016

Direktion

Flemming Stolling
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Stolling Group ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stolling Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vor konklusion, skal vi anføre, at selskabets kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet og målt til dagsværdi. Vi henviser til omtalen i ledelsesberetningen samt i note 1, hvor der redegøres for ledelsens forudsætninger for at indregne kapitalandele til dagsværdi, samt den effekt det har på årets resultat og indregnede aktiver. Under forudsætning af, at det heri anførte realiseres som forventet, er vi enige med ledelsen i grundlaget for, at kapitalandele måles til dagsværdi.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Ringsted, den 9. juni 2016

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Bo Langtoft
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stolling Group ApS Høedvej 53 4174 Jystrup Midtsjælland
	CVR-nr.: 25 65 00 42
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	Hjemsted: Ringsted
Direktion	Flemming Stolling, direktør
Revision	Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Nørregade 6B 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Sydbank Nykredit

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investerings- og finansieringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 5.875.226, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 6.993.448.

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet til dagsværdi pr. 31. december 2015 mod tidligere til indre værdi. Sammenligningstal er tilrettet.

Indtægt af kapitalandele i associerede DKK 2 mio. samt værdiregulering af investeringsaktiver DKK 3,8 mio. i resultatopgørelsen er påvirket af praksisændringen som er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Baggrunden for indregning af kapitalandel til dagsværdi, skyldes at Sato Holding A/S forhandler om salg af Adminncontrol Danmark ApS, og der foreligger på tidspunktet for aflæggelse af årsrapport udkast til salgsaftale. Ledelsen anser det for realistisk at salgsaftalen underskrives af parterne i juni 2016.

Kapitalandele der er målt til dagsværdi udgør ca. 88 % af de samlede aktiver i Sato Holding A/S. Dagsværdien af kapitalandele vurderes på denne baggrund at svare til egenkapitalen i Sato Holding A/S, som selskabet ejer 33,3 % af.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Bruttotab		-25.278	17.292
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-16.373	-436.398
Nedskrivning af omsætningsaktiver		0	-200.085
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-41.651	-619.191
Værdireguleringer af investeringsaktiver		3.758.763	-1.381.439
Resultat før finansielle poster		3.717.112	-2.000.630
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.026.667	0
Finansielle indtægter	2	887.464	112.090
Finansielle omkostninger	3	-756.017	-365.478
Resultat før skat		5.875.226	-2.254.018
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		5.875.226	-2.254.018
Overført overskud		5.875.226	-2.254.018
		5.875.226	-2.254.018

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.061.980	1.078.353
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver		1.061.980	1.078.353
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	9.115.286	5.189.856
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	119.245
Finansielle anlægsaktiver		9.115.286	5.309.101
Anlægsaktiver i alt		10.177.266	6.387.454
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	259.873
Andre tilgodehavender		0	25.196
Udskudt skatteaktiv		13.821	13.821
Tilgodehavender		13.821	298.890
Likvide beholdninger		21.477	4.350
Omsætningsaktiver i alt		35.298	303.240
Aktiver i alt		10.212.564	6.690.694

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		609.000	609.000
Overført resultat		6.384.448	509.222
Egenkapital	5	6.993.448	1.118.222
Gæld til realkreditinstitutter		1.148.000	1.148.000
Anden gæld		1.438.099	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	2.586.099	1.148.000
Kreditinstitutter		585.000	4.271.405
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	16.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.612	2.612
Anden gæld		45.405	134.205
Kortfristede gældsforpligtelser		633.017	4.424.472
Gældsforpligtelser i alt		3.219.116	5.572.472
Passiver i alt		10.212.564	6.690.694
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved indregning og måling	1		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har ændret regnskabspraksis for måling af kapitalandele i associerede virksomheder. Associerede virksomheder indregnes til dagsværdi mod tidligere indre værdi. I ledelsesberetningen er det anført, at årets resultat er væsentligt påvirket af dagsværdiregulering af kapitalandele i associerede selskaber.

I ledelsesberetninger er anført følgende forudsætning for, at kapitalandele er indregnet og målt til dagsværdi

Kapitalandele der er målt til dagsværdi udgør ca. 88 % af de samlede aktiver i Sato Holding A/S. Dagsværdien af kapitalandele vurderes på denne baggrund at svare til egenkapitalen i Sato Holding A/S, som selskabet ejer 33,3 % af.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	112.090
Kursreguleringer	<u>887.464</u>	<u>0</u>
	<u>887.464</u>	<u>112.090</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	161.144	365.478
Kursreguleringer omkostninger	<u>594.873</u>	<u>0</u>
	<u>756.017</u>	<u>365.478</u>
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	1	1
Tilgang i årets løb	<u>166.666</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>166.667</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	5.189.856	6.571.294
Årets regulering til dagsværdi	<u>3.758.763</u>	<u>-1.381.439</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>8.948.619</u>	<u>5.189.855</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>9.115.286</u>	<u>5.189.856</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sato Holding A/S	København	33%	27.373.228	12.613.806
			<u>27.373.228</u>	<u>12.613.806</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	609.000	509.222	1.118.222
Årets resultat	0	5.875.226	5.875.226
Egenkapital 31. december 2015	609.000	6.384.448	6.993.448

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.148.000	1.148.000	0	0
Anden gæld	0	1.438.099	0	0
	1.148.000	2.586.099	0	0

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.148, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 1.062.

Til sikkerhed for anden gæld på t.kr. 1.438 er pansat kapitalandele i associerede virksomheder med bogført værdi t.kr. 9.115.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stolling Group ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles til dagsværdi. Den akkumulerede effekt af praksisændringen er indregnet på egenkapitalen 1. januar 2014. Tidligere blev kapitalandele i associerede virksomheder indregnet og målt til indre værdi. Ændringen har ingen skattemæssig effekt. Den samlede virkning af den indregnede effekt som følge af praksisændringen indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2015 med t.DKK 4.781 og for 2014 en påvirkning af årets resultat med t.DKK -2.727.

Sammenligningstal for 2014 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsindtægter omfatter lejeindtægter af ejendom.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, ejendomsudgifter m.v..

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver. Gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til dagsværdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.