

AKTIESELSKABET STELLING HOLDING
AMAGERTORV 9 4., 1160 KØBENHAVN K
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. juni 2021

Nis J Bennetzen

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Aktieselskabet Stelling Holding Amagertorv 9 4. 1160 København K
	CVR-nr.: 19 23 18 36
	Stiftet: 27. marts 1996
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels Dahl-Sørensen, formand Niels Peter Dahl Michael Verner Østerby Søren Thrane
Direktion	Niels Peter Dahl
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S Isefjords Allé 5 4300 Holbæk

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Aktieselskabet Stelling Holding.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 1. juni 2021

Direktion:

Niels Peter Dahl

Bestyrelse:

Niels Dahl-Sørensen
Formand

Niels Peter Dahl

Michael Verner Østerby

Søren Thrane

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Stelling Holding

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aktieselskabet Stelling Holding for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 1. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøæk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21330

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje aktier i selskaber, der beskæftiger sig med handel med kunstnerartikler, kontorartikler, gaveartikler samt produkter i forbindelse hermed.

Datterselskaberne driver med 8 butikker og en betydelig nethandel samt engros handel i Danmark og Sverige.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses for at være ikke tilfredsstillende med baggrund i datterselskabernes driftsresultater i 2020, der afspejles af Covid 19 epidemien . Alt begrundet i nedlukning af butikkerne ad flere omgange, efterladende et betydeligt omsætningstab og dermed indtjening.

Selskabets bestyrelse har besluttet at yde et koncerntilskud til datterselskabet Stelling af 1860 A/S på 1.200.000,-. Dette for styrke dette selskabs formelle egenkapital.

Selskabet forventer at datterselskaberne vil kunne drives med et positivt resultat i 2021.

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	2020 kr.	2019 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER		0	1.497.125
Eksterne omkostninger.....		-24.991	-11.515
DRIFTSRESULTAT.....		-24.991	1.485.610
Andre finansielle indtægter.....	1	39.562	22.807
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		1.457.075	-837.748
Andre finansielle omkostninger.....	2	-68.047	-44.003
RESULTAT FØR SKAT.....		1.403.599	626.666
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		1.403.599	626.666
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.403.599	626.666
I ALT.....		1.403.599	626.666

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		7.224.342	6.024.342
Finansielle anlægsaktiver.....	3	7.224.342	6.024.342
ANLÆGSAKTIVER.....		7.224.342	6.024.342
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.021.282	0
Andre tilgodehavender.....		225.000	750.000
Tilgodehavender.....		1.246.282	750.000
Likvider.....		39	901
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.246.321	750.901
AKTIVER.....		8.470.663	6.775.243
 PASSIVER			
Selskabskapital.....		4.000.000	4.000.000
Overført overskud.....		1.802.380	398.781
EGENKAPITAL.....		5.802.380	4.398.781
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.459.414	1.879.705
Gæld til associerede virksomheder.....		1.200.000	491.757
Anden gæld.....		8.869	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.668.283	2.376.462
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.668.283	2.376.462
PASSIVER.....		8.470.663	6.775.243
 Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Medarbejderforhold	6		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	4.000.000	398.781	4.398.781
Forslag til resultatdisponering.....		1.403.599	1.403.599
Egenkapital 31. december 2020.....	4.000.000	1.802.380	5.802.380

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	39.562	22.807	
	39.562	22.807	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	63.791	31.286	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.256	12.717	
	68.047	44.003	
Finansielle anlægsaktiver			3
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2020.....		6.049.093	
Tilgang.....		1.200.000	
Afgang.....		0	
Kostpris 31. december 2020.....		7.249.093	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....		-24.751	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		7.224.342	
Eventualposter mv.			4
Hæftelse i sambeskatningen			
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.			
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			5
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabers kreditfaciliteter i pengeinstitutter samt afgivet støtteerklæring til Stelling Office A/S. Til sikkerhed for selvskyldnerkautionen er der håndpantset kapitalandele i tilknyttede virksomheder, bogført værdi 31. december 2020, 6.000 tkr.			
Herudover har selskabet afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabs huslejeforpligtelse mv. i alt ca. tkr. 1.570.			
Medarbejderforhold			6
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Aktieselskabet Stelling Holding for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i moderselskabets balance til dagsværdi.

Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i en beregnet kapitalværdi beregnet ved anvendelse af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, der opgøres på basis af forventede driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav.

Opskrivning af kapitalandele i indregnes i egenkapitalen i reserve for opskrivinger, i det omfang, dagsværdien overstiger kostprisen.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.