

# FUNDER & OSTENFELD

**Tellerup A/S**  
Absalonsgade 6, 1th  
4180 Sorø

CVR-nr. 13 69 83 09

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 11. april 2016

---

Harald Tellerup  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Tellerup 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 21. marts 2016

### **Direktion**

Harald Tellerup  
direktør

### **Bestyrelse**

Karen Mariette Tellerup  
formand

Kristian Tellerup

Valdemar Kristian Tellerup

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til den daglige ledelse i Tellerup A/S*

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tellerup A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering**

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Ledelsen har ikke ført protokoller for bestyrelsesmøder. Undladelsen er i strid med selskabslovgivningen og kan være ansvarspådragende for ledelsen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Næstved, den 21. marts 2016

**Funder & Ostefeld Revision**

Godkendt revisionsanpartsselskab

Stiig Ostefeld

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet**

Tellerup A/S  
Absalonsgade 6, 1th  
4180 Sorø  
Hjemmeside: [www.tellerup.dk](http://www.tellerup.dk)  
  
CVR-nr.: 13 69 83 09  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Sorø

**Bestyrelse**

Karen Mariette Tellerup, formand  
Kristian Tellerup  
Valdemar Kristian Tellerup

**Direktion**

Harald Tellerup, direktør

**Revisor**

Funder & Ostfeld Revision  
Godkendt revisionsanpartsselskab  
Norgesvej 2  
4700 Næstved

**Pengeinstitut**

Nordea  
Storgade 22  
4180 Sorø

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handelsvirksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 741.380, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.576.213.

Selvom der for 2015 er et underskud, glæder det ledelsen at det er langt mindre end budgetteret.

BiB er, trods en massiv fremgang, stadig langt fra at nå det oprindelige mål. BiBs største udfordring er kommunernes manglende økonomi.

At forlaget i sin tid valgte at fokusere primært på den digitale vej, har endnu et år med næsten 200% stigning vist sig at være det rigtige valg.

En positiv sideeffekt til det digitale salg er, at det smitter af på det fysiske salg.

### Finansielle ressourcer

Det er ledelsens opfattelse at der er tilstrækkeligt med likviditet til det kommende års drift.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tellerup A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### 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.

### Bruttofortjeneste

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.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.



## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

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

### Personaleomkostninger

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 årets resultat, og direkte i egenkapitalen 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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssum.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Skyldig 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.

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

Skatteaktiv måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.958.641</b>	<b>3.304.388</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-4.997.976</u>	<u>-4.079.899</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-39.335</b>	<b>-775.511</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-243.664</u>	<u>-278.818</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-282.999</b>	<b>-1.054.329</b>
Finansielle indtægter	2	25.136	18.746
Finansielle omkostninger		<u>-243.517</u>	<u>-233.030</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-501.380</b>	<b>-1.268.613</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-240.000</u>	<u>284.515</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-741.380</u></b>	<b><u>-984.098</u></b>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		110.263	170.806
Indretning af lejede lokaler		146.587	194.313
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>256.850</b>	<b>365.119</b>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		676.675	615.802
Deposita		54.500	54.500
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>731.175</b>	<b>670.302</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>988.025</b>	<b>1.035.421</b>
Varer under fremstilling		1.308.297	1.326.052
Færdigvarer og handelsvarer		2.554.903	2.111.228
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.863.200</b>	<b>3.437.280</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.558.610	1.051.415
Andre tilgodehavender		88.500	149.644
Udskudt skatteaktiv		69.966	309.966
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.717.076</b>	<b>1.511.025</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>618</b>	<b>1.041</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>5.580.894</b>	<b>4.949.346</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>6.568.919</b>	<b>5.984.767</b>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.076.213	1.817.593
<b>Egenkapital</b>	4	<b>1.576.213</b>	<b>2.317.593</b>
Banker		2.702.179	1.942.990
Leverandører af varer og tjenesteydelser		171.247	0
Gæld til joint ventures		51.731	28.342
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		315.441	303.308
Anden gæld		1.752.108	1.392.534
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.992.706</b>	<b>3.667.174</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>4.992.706</b>	<b>3.667.174</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>6.568.919</b>	<b>5.984.767</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Andre forhold i årsrapporten	6		

## Noter til årsrapporten

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.385.929	3.594.363
Andre omkostninger til social sikring	84.139	32.252
Andre personaleomkostninger	<u>527.908</u>	<u>453.284</u>
	<b><u>4.997.976</u></b>	<b><u>4.079.899</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>25.136</u>	<u>18.746</u>
	<b><u>25.136</u></b>	<b><u>18.746</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>240.000</u>	<u>-284.515</u>
	<b><u>240.000</u></b>	<b><u>-284.515</u></b>

## Noter til årsrapporten

## 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	1.817.593	2.317.593
Årets resultat	0	-741.380	-741.380
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>1.076.213</b>	<b>1.576.213</b>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

12.500 -aktier á kr. 1	12.500
487.500 -aktier á kr. 1	487.500
	<b>500.000</b>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	500.000	500.000	200.000	200.000	200.000
Tilgang i året	0	0	300.000	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
<b>Selskabskapital 31. december 2015</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

## 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant i fordringer, driftsmateriel, goodwill og varelager for kr. 1.500.000. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2015 kr. 3.448.870.

Selskabet har indgået factoring aftale med Tellerup Finans A/S, således at debitor tilgodehavender er stillet til sikkerhed for factoring konto. Der er pr. 31/12 factoringdebitorer for kr. 920.953.

## 6 Andre forhold i årsrapporten

Det er ledelsens opfattelse at der er tilstrækkelig likviditet til det kommende års drift.



**Noter til årsrapporten**