

Tall Group A/S

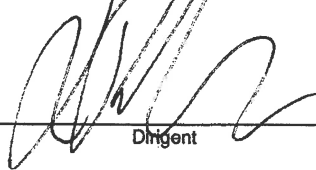
c/o Laust Poulsen, 2900 Hellerup

Ehlersvej 34

CVR-nr. 21 73 76 90

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 03/07 2017



Direktør

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Tall Group 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 3. juli 2017

Direktion


Laust Christian Poulsen

Bestyrelse


Allan Senger Svendsen


Laust Christian Poulsen


Lone Holm Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tall Group A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tall Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning, aftale og øvrig regulering

Fremhævelse vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet ikke har foretaget rettidig indberetning af moms til SKAT, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 3. juli 2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tall Group A/S c/o Laust Poulsen Ehlersvej 34 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 21 73 76 90 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 15. april 1999 Hjemsted: Hellerup
Bestyrelse	Allan Senger Svendsen Laust Christian Poulsen Lone Holm Poulsen
Direktion	Laust Christian Poulsen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at levere administrativ bistand til andre selskaber samt eje kapitalandele i driftsselskaber og deltage i investeringsvirksomheder efter ledelsens nærmere bestemmelser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 2.258.927, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 17.565.182.

Selskabet har i 2016 oplevet en større omlægning af et af hovedselskabernes aktiviteter. Konkret har datterselskabet TAP1 investeret i fremtiden ved at flytte sine aktiviteter fra Carlsberg til Kløvermarken på Amager, hvor TAP1 har investeret i at renovere de tidligere Spritfabrikker til et moderne venue, som skal huse TAP1's aktiviteter de næste mange år. Denne investering/omstrukturering har betydet, at der i det meste af 2016 ikke har været indkomstgivende drift i TAP1, hvorfor det samlede resultat for organisationen er lavere end tidligere år, men stadig som forventet. Omstruktureringen forventes at være afsluttet ultimo 2017, hvorefter indtjeningen fra TAP1 igen vil bidrage til organisationens resultat.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste		95.368	474.976
Personaleomkostninger	1	-227.315	-142.732
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-131.947	332.244
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-33.050	-66.100
Resultat før finansielle poster		-164.997	266.144
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.476.677	3.117.898
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		182.399	84.642
Finansielle indtægter	2	294.153	459.939
Finansielle omkostninger		-23.127	-6.009
Resultat før skat		-2.188.249	3.922.614
Skat af årets resultat	3	-70.678	-312.992
Årets resultat		-2.258.927	3.609.622
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		767.785	0
Overført resultat		-3.130.112	3.508.422
		-2.258.927	3.609.622

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	33.050
Materielle anlægsaktiver		0	33.050
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.781.731	5.357.326
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	161.135	63.376
Finansielle anlægsaktiver		3.942.866	5.420.702
Anlægsaktiver i alt		3.942.866	5.453.752
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.945.115	10.161.791
Andre tilgodehavender		280.000	80.000
Udskudt skatteaktiv		538.085	11.134
Selskabsskat		452.000	66.380
Tilgodehavender		11.215.200	10.319.305
Likvide beholdninger		3.669.663	4.705.958
Omsætningsaktiver i alt		14.884.863	15.025.263
Aktiver i alt		18.827.729	20.479.015

Balance 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		767.785	0
Overført resultat		16.193.997	19.324.109
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		17.565.182	19.925.309
Leverandører af varer og tjenesteydelser		168.985	275.172
Gæld til tilknyttede virksomheder		882.168	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		124.234	45.150
Selskabsskat		0	49.597
Anden gæld		87.160	183.787
Kortfristede gældsforpligtelser		1.262.547	553.706
Gældsforpligtelser i alt		1.262.547	553.706
Passiver i alt		18.827.729	20.479.015
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	500.000	0	19.324.109	101.200	19.925.309
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	767.785	-3.130.112	0	-2.362.327
Foreslået udbytte	0	0	0	103.400	103.400
Egenkapital 31. december	500.000	767.785	16.193.997	103.400	17.565.182

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	154.961	116.520
Pensioner	26.400	22.000
Andre omkostninger til social sikring	5.850	4.212
Andre personaleomkostninger	40.104	0
	<u>227.315</u>	<u>142.732</u>
	<u><u>227.315</u></u>	<u><u>142.732</u></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	294.153	459.939
	<u>294.153</u>	<u>459.939</u>
	<u><u>294.153</u></u>	<u><u>459.939</u></u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	26.686	252.132
Årets udskudte skat	-2.669	13.799
Regulering af skat vedrørende tidligere år	46.661	47.061
	<u>70.678</u>	<u>312.992</u>
	<u><u>70.678</u></u>	<u><u>312.992</u></u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>kr.</u>
Kostpris 1. januar	<u>198.300</u>
Kostpris 31. december	<u>198.300</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	165.250
Årets afskrivninger	<u>33.050</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>198.300</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>0</u></u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	2.227.081	2.227.081
Tilgang i årets løb	900.000	0
Kostpris 31. december	<u>3.127.081</u>	<u>2.227.081</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.130.245	2.287.269
Årets afgang	-176.673	0
Valutakursregulering	0	313.433
Årets resultat	-2.312.931	3.117.898
Udbytte til moderselskabet	0	-2.736.402
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	14.009	148.047
Værdireguleringer 31. december	<u>654.650</u>	<u>3.130.245</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.781.731</u>	<u>5.357.326</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tap1 ApS	København	100%	663.457	-2.134.518
Format Agency ApS	Gentofte	100%	1.041.487	878.887
WDVStudio ApS	Gentofte	100%	-53.755	1.732
1080 Production ApS	Gentofte	100%	-129.896	-233.195
Aperie ApS	Gentofte	100%	68.485	-102.815
Tall Invest ApS	Gentofte	100%	244.404	-463.036
Terminalerne	Gentofte	100%	1.619.042	574.716
View Agency ApS	Gentofte	100%	8.661	-26.137
Why Agency ApS	Gentofte	100%	44.043	-772.038
CPHMINDS ApS	Helsingør	100%	70.931	-6.016
Futurecom ApS	København	100%	21.221	-28.779

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	48.000	48.000
Kostpris 31. december	48.000	48.000
Værdireguleringer 1. januar	15.376	38.763
Årets resultat	97.759	84.642
Udbytte til moderselskabet	0	-84.635
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-23.394
Værdireguleringer 31. december	113.135	15.376
Regnskabsmæssig værdi 31. december	161.135	63.376

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Akkurate ApS	København	25%	644.541	391.036

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tall Group A/S har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Handelsbanken og Aperie ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tall Group A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
---	---	----

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Tall Group A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.