

## **Tall Group A/S**

**Ehlersvej 34, 2900 Hellerup**

**CVR-nr. 21 73 76 90**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 20/06 2018

---

Laust Christian Poulsen  
Dirigent

# 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 2017 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 2017 og 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.

Hellerup, den 20. juni 2018

### 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 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 20. juni 2018

### **Baker Tilly Denmark**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne21318

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Tall Group A/S Ehlersvej 34 2900 Hellerup CVR-nr.: 21 73 76 90 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Stiftet: 15. april 1999 Hjemsted: København
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 2017 udviser et underskud på kr. 1.957.646, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 15.504.136.

Selskabet har i 2016 og 2017 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 2017 ikke har været indkomstgivende drift i TAP1, hvorfor det samlede resultat for organisationen er lavere end tidligere år, men stadig som forventet. Omstruktureringen er 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	2017	2016
		kr.	kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>160.636</b>	<b>95.368</b>
Personaleomkostninger	1	-136.968	-227.315
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>23.668</b>	<b>-131.947</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-33.050
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>23.668</b>	<b>-164.997</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.772.444	-2.476.677
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-14.529	182.399
Finansielle indtægter	2	691.809	294.153
Finansielle omkostninger		-7.999	-23.127
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.079.495</b>	<b>-2.188.249</b>
Skat af årets resultat	3	121.849	-70.678
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.957.646</b>	<b>-2.258.927</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		105.800	103.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-766.779	767.785
Overført resultat		-1.296.667	-3.130.112
		<b>-1.957.646</b>	<b>-2.258.927</b>



## Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.042.012	3.781.731
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	49.006	161.135
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.091.018</b>	<b>3.942.866</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.091.018</b>	<b>3.942.866</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		93.750	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.918.236	9.945.115
Andre tilgodehavender		288.326	280.000
Udskudt skatteaktiv		383.011	538.085
Selskabsskat		580.000	452.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.263.323</b>	<b>11.215.200</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.728.657</b>	<b>3.669.663</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>13.991.980</b>	<b>14.884.863</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>16.082.998</b>	<b>18.827.729</b>

## Balance 31. december

	Note	2017	2016
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.006	767.785
Overført resultat		14.897.330	16.193.997
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
<b>Egenkapital</b>		<b>15.504.136</b>	<b>17.565.182</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.913	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>5.913</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		301.979	168.985
Gæld til tilknyttede virksomheder		181.086	882.168
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		334	124.234
Anden gæld		89.550	87.160
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>572.949</b>	<b>1.262.547</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>572.949</b>	<b>1.262.547</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>16.082.998</b>	<b>18.827.729</b>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitaloppgørelse

	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	767.785	16.193.997	103.400	17.565.182
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	-766.779	-1.296.667	105.800	-1.957.646
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>1.006</b>	<b>14.897.330</b>	<b>105.800</b>	<b>15.504.136</b>

## Noter til årsrapporten

	2017 kr.	2016 kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	108.474	154.961
Pensioner	22.350	26.400
Andre omkostninger til social sikring	3.124	5.850
Andre personaleomkostninger	3.020	40.104
	<b>136.968</b>	<b>227.315</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	689.255	294.153
Andre finansielle indtægter	2.554	0
	<b>691.809</b>	<b>294.153</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	151.624	26.686
Årets udskudte skat	3.451	-2.669
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-276.924	46.661
	<b>-121.849</b>	<b>70.678</b>

## 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	<u>198.300</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>198.300</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u><u>0</u></u></b>

## Noter til årsrapporten

	2017 kr.	2016 kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	3.127.081	2.227.081
Tilgang i årets løb	0	900.000
Afgang i årets løb	-50.000	0
Kostpris 31. december	<u>3.077.081</u>	<u>3.127.081</u>
Værdireguleringer 1. januar	654.650	3.130.245
Årets afgang	41.339	-176.673
Årets resultat	-2.813.783	-2.312.931
Udbytte til moderselskabet	-1.500.000	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.582.725</u>	<u>14.009</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.035.069</u>	<u>654.650</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>2.042.012</u></b>	<b><u>3.781.731</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tap1 ApS	København	100%	-2.523.396	-3.186.853
Format Agency ApS	Gentofte	100%	1.372.772	331.285
1080 Production ApS	Gentofte	100%	-183.312	-53.416
Aperie ApS	Gentofte	100%	131.835	63.350
Terminalerne	Gentofte	100%	219.457	100.415
Why Agency ApS	Gentofte	100%	248.620	13.928
CPHMINDS ApS	Helsinge	100%	69.328	-1.603
Futurecom ApS	København	100%	-5.913	-27.134

## Noter til årsrapporten

	2017 kr.	2016 kr.
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	48.000	48.000
Kostpris 31. december	48.000	48.000
Værdireguleringer 1. januar	113.135	15.376
Årets resultat	-14.529	97.759
Udbytte til moderselskabet	-97.600	0
Værdireguleringer 31. december	1.006	113.135
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>49.006</b>	<b>161.135</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Akkurate ApS	København	25%	196.026	-58.115

## 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 2017 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 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, 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 a-contoskatter.

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 nominel 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.