

Tall Group A/S

Ehlersvej 34, 2900 Hellerup

CVR-nr. 21 73 76 90

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 22. maj 2019

Laust Christian Holm Poulsen
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 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 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 22. maj 2019

Direktion

Laust Christian Holm Poulsen

Bestyrelse

Sanne Rasmussen

Laust Christian Holm Poulsen

Lone Holm Poulsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Tall Group A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tall Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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 22. maj 2019

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 2018 Stiftet: 15. april 1999 Hjemsted: København
Bestyrelse	Sanne Rasmussen Laust Christian Holm Poulsen Lone Holm Poulsen
Direktion	Laust Christian Holm Poulsen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i 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 2018 udviser et overskud på kr. 4.731.942, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 20.130.278.

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	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		87.792	160.636
Personaleomkostninger	1	-38.297	-136.968
Resultat før finansielle poster		49.495	23.668
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.954.014	-2.772.444
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		32.480	-14.529
Finansielle indtægter	2	920.892	691.809
Finansielle omkostninger		-25.927	-7.999
Resultat før skat		4.930.954	-2.079.495
Skat af årets resultat	3	-199.012	121.849
Årets resultat		4.731.942	-1.957.646
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		108.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		32.480	-766.779
Overført resultat		4.591.462	-1.296.667
		4.731.942	-1.957.646

Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver		0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.771.359	2.042.012
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	81.486	49.006
Finansielle anlægsaktiver		2.852.845	2.091.018
Anlægsaktiver i alt		2.852.845	2.091.018
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.500	93.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.659.330	8.918.236
Andre tilgodehavender		230.018	288.326
Udskudt skatteaktiv		16.998	383.011
Selskabsskat		316.000	580.000
Tilgodehavender		8.284.846	10.263.323
Likvide beholdninger		9.319.586	3.728.657
Omsætningsaktiver i alt		17.604.432	13.991.980
Aktiver i alt		20.457.277	16.082.998

Balance 31. december

	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		33.486	1.006
Overført resultat		19.488.792	14.897.330
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108.000	105.800
Egenkapital		20.130.278	15.504.136
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	5.913
Hensatte forpligtelser i alt		0	5.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser		127.514	301.979
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.128	181.086
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		334	334
Selskabsskat		172.498	0
Anden gæld		2.525	89.550
Kortfristede gældsforpligtelser		326.999	572.949
Gældsforpligtelser i alt		326.999	572.949
Passiver i alt		20.457.277	16.082.998
Eventualposter mv.	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	1.006	14.897.330	105.800	15.504.136
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Årets resultat	0	32.480	4.591.462	108.000	4.731.942
Egenkapital 31. december	500.000	33.486	19.488.792	108.000	20.130.278

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	29.116	108.474
Pensioner	6.000	22.350
Andre omkostninger til social sikring	2.394	3.124
Andre personaleomkostninger	787	3.020
	38.297	136.968
	<hr/>	<hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	<hr/>	<hr/>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	920.340	689.255
Andre finansielle indtægter	552	2.554
	920.892	691.809
	<hr/>	<hr/>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	207.416	151.624
Årets udskudte skat	2.588	3.451
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-10.992	-276.924
	199.012	-121.849
	<hr/>	<hr/>

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>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>0</u></u>

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	3.077.081	3.127.081
Afgang i årets løb	-166.000	-50.000
Kostpris 31. december	<u>2.911.081</u>	<u>3.077.081</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.035.069	654.650
Årets afgang	36.015	41.339
Årets resultat	3.975.553	-2.813.783
Udbytte til moderselskabet	-1.351.311	-1.500.000
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>-1.764.910</u>	<u>2.582.725</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-139.722</u>	<u>-1.035.069</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.771.359</u>	<u>2.042.012</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tap1 ApS	København	100%	-716.878	1.806.518
Format Agency ApS	Gentofte	55%	327.608	411.947
1080 Production ApS	Gentofte	100%	-224.919	-41.608
Aperie ApS	Gentofte	100%	114.443	-17.392
Terminalerne	Gentofte	100%	919.617	700.160
Why Agency ApS	Gentofte	100%	1.557.614	1.308.994
CPHMinds ApS*	Ballerup	100%	0	-7.690

*Selskabet er opløst ved betalingserklæring i 2018.

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	48.000	48.000
Kostpris 31. december	48.000	48.000
Værdireguleringer 1. januar	1.006	113.135
Årets resultat	32.480	-14.529
Udbytte til moderselskabet	0	-97.600
Værdireguleringer 31. december	33.486	1.006
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.486	49.006

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Akkurate ApS	København	25%	325.944	129.918

7 Eventualposter mv.

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. Aperie ApS har pr. 31. december 2018 et indestående i Handelsbanken på t.kr. 15.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tall Group A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Udbytte 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Tall Group A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 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

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.