

TELAU ApS

Baldersbuen 14
2640 Hedehusene

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

27/02/2018

Anders Lyngge Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	TELAU ApS Baldersbuen 14 2640 Hedehusene Fax: 70262346 CVR-nr: 25432088 Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S Algade 24 4000 Roskilde Danmark
Revisor	PDG-REVISION, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Birkevadsvej 14 4130 Viby Sjælland DK Danmark CVR-nr: 36490977 P-enhed: 1020064591

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/2017 for Telau ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Den foreliggende årsrapport indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Baldersbrønde, den 18/02/2018

Direktion

Anders Christian Lynge Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejer i Telau ApS

Konklusion

Jeg har revideret årsregnskabet for Telau ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, omfattende resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 er i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Jeg har udført min revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav, der er gældende i Danmark. Mit ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Jeg er uafhængig af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom jeg har opfyldt mine øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion uden forbehold.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 det er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, med mindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Mit mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager jeg faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- identificerer og vurderer jeg risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset

om den skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for min konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- opnår jeg forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- tager jeg stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- konkluderer jeg, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, er passende samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis jeg konkluderer, at der er væsentlig usikkerhed, skal jeg i min revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere min konklusion. Min konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for min revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- tager jeg stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- kommunikerer jeg med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som jeg identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlige for ledelsesberetningen.

Min konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og jeg udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til min revision af årsregnskabet er det mit ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller min viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til Årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens krav. Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen

Assendløse, 18/02/2018

Preben Gjelstrup , mne3997

Registreret revisor

PDG-REVISION, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 36490977

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet/formål

Selskabets hovedaktivitet er salg af alle former for ophængstilbehør til skilte, skilteholdere, vippearme, brochurespyd, brochureholdere og meget andet udstyr til udstillinger.

Selskabets formål er produktions- og salgsvirksomhed og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat på kr. - 1.054.538 levede ikke op til ledelsens forventninger.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabets, 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.

Ved indregning og måling må tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet er opgjort som nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser modregnet direkte omkostninger, forbundet med omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

I årsregnskabet er afsat såvel aktuel skat som udskudt skat.

Udskudt skat er afsat som forskellen imellem de skattemæssige og regnskabsmæssige afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Balancen**Anlægsaktiver**

Indretning af lejede lokaler, driftsmidler, inventar og biler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostpris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Der afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Indretning af lejede lokaler	5 år	Scrapværdi kr. 0
Driftsmidler og inventar	3-6 år	Scrapværdi kr. 0
Biler	3-6 år	Scrapværdi 0 % til 20 %

Varebeholdninger

Varebeholdningerne er optaget til kostpris incl. leveringsomkostninger.

Der er foretaget nedskrivning på ukurante varer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til kostpris. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Konsolidering

Ledelsen har ikke udarbejdet koncernregnskab under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 stk. 1.

Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		1.524.768	4.339.516
Personaleomkostninger	1	-1.296.193	-1.238.944
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-243.778	-312.010
Andre driftsomkostninger		-1.279.811	-1.430.865
Resultat af ordinær primær drift		-1.295.014	1.357.697
Andre finansielle indtægter	3	410.853	379.637
Øvrige finansielle omkostninger	4	-480.458	-632.469
Ordinært resultat før skat		-1.364.619	1.104.865
Skat af årets resultat	5	310.081	-241.562
Årets resultat		-1.054.538	863.303
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.054.538	863.303
I alt		-1.054.538	863.303

Balance 30. september 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		467.596	461.058
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		116.802	274.523
Materielle anlægsaktiver i alt	6	584.398	735.581
Deposita		17.201	17.201
Finansielle anlægsaktiver i alt		17.201	17.201
Anlægsaktiver i alt		601.599	752.782
Fremstillede varer og handelsvarer		4.738.288	6.920.715
Varebeholdninger i alt		4.738.288	6.920.715
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		592.686	832.642
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.303.104	9.873.965
Tilgodehavende skat		70.805	0
Andre tilgodehavender		60.973	51.353
Tilgodehavender i alt		9.027.568	10.757.960
Likvide beholdninger		15.451	14.647
Omsætningsaktiver i alt		13.781.307	17.693.322
Aktiver i alt		14.382.906	18.446.104

Balance 30. september 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.	7	125.000	125.000
Overført resultat		5.683.270	6.737.808
Egenkapital i alt		5.808.270	6.862.808
Hensættelse til udskudt skat		2.286	0
Hensatte forpligtelser i alt	8	2.286	0
Gæld til banker		0	57.211
Kreditinstitutter i øvrigt		68.379	92.444
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9	68.379	149.655
Gæld til banker		5.562.111	8.171.884
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.908.830	1.937.323
Leverandører af varer og tjenesteydelser		189.913	477.635
Skyldig selskabsskat		0	134.116
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		843.117	712.683
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.503.971	11.433.641
Gældsforpligtelser i alt		8.572.350	11.583.296
Passiver i alt		14.382.906	18.446.104

Egenkapitalopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	6.737.808	6.862.808
Årets resultat	0	-1.054.538	-1.054.538
Egenkapital, ultimo	125.000	5.683.270	5.808.270

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Løn og gager	1.115.665	1.063.314
Pensionsbidrag	134.437	131.797
Andre omkostninger til social sikring	46.091	43.833
	1.296.193	1.238.944

Selskabet har i 2016/2017 gennemsnitligt beskæftiget 4 medarbejdere.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Produktionsanlæg og maskiner	110.357	172.894
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	157.721	139.116
Forsikringserstatning	-24.300	0
	243.778	312.010

3. Andre finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Tilknyttede virksomheder	396.056	366.447
Kasserabatter	14.797	13.190
	410.853	379.637

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Banker	468.507	673.437
Tilknyttede virksomheder	47.717	0
Kursreguleringer	-33.366	-43.968
Låneomkostninger	-2.400	3.000
	480.458	632.469

5. Skat af årets resultat

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktuel skat	-312.367	241.562
Ændring af udskudt skat	2.286	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	-310.081	241.562

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg. driftsmateriel og inventar kr.	I alt kr.
Kostpris primo	2.892.521	1.041.357	3.933.878
Tilgang	116.895	0	116.895
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	3.009.416	1.041.357	4.050.773
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	-2.431.463	-766.834	-3.198.297
Årets afskrivning	-110.357	-157.721	-268.078
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-2.541.820	-924.555	-3.466.375
Regnskabsmæssig værdi ultimo	467.596	116.802	584.398

7. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 24.05.2000	125.000
Tilgang	0
Anpartskapital ultimo	125.000

8. Hensatte forpligtelser i alt

Omfatter materielle anlægsaktiver.

9. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Banker	56.157	56.157	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	92.444	24.065	68.379	0
	148.601	80.222	68.379	0

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst.

Den samlede skyldige danske selskabsskat fremgår af årsrapporten for BALD Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er rejst krav fra SKAT om forhøjelse af selskabets skattepligtige indkomst for året 2012 med kr. 50.000. Forhøjelsen er indeholdt i det samlede krav om forhøjelser af selskabernes samlede skattepligtige indkomster for årene 2012 - 2013 på samlet kr. 1.211.018.

Herudover er der ikke yderligere eventualforpligtelser.

11. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Der er lyst ejendomsforbehold i bil. Bogført værdi pr. 30. september 2017 udgør kr. 116.802 og restgæld pr. 30. september 2017 andrager kr. 92.444.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Driftsmidler, restløbetid i 12-37 måneder, i alt kr.471.564.

12. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for søsterselskabs bankengagement er afgivet selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for alt mellemværende er overfor bank pantsat skadesløsbrev (virksomhedspant) for nom.kr. 2.000.000.

Herudover er der ikke yderligere sikkerhedsstillelser.