

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5.th.
8660 Skanderborg
Tlf.: 87 93 00 99
CVR-nr. 37 55 70 64
www.advosion.dk

TELLEFSEN HOLDING APS

Fruering Kirkevej 40
8660 Skanderborg

CVR-nr. 27 36 41 95

ÅRSRAPPORT FOR 2017/18 **(15. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
12. december 2018

Jens Tellefsen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 4 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 7 |
| Balance 30. juni | 8 |
| Noter til årsrapporten | 10 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Tellefsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 12. december 2018

Direktion

Jens Tellefsen
direktør

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til kapitalejeren i Tellefsen Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tellefsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for virksomhedens ledelse [og virksomhedens pengeinstitut] og bør ikke udleveres til eller anvendes af andre parter.

Skanderborg, den 12. december 2018

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Ole Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3602

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Tellefsen Holding ApS
Frøring Kirkevej 40
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 27 36 41 95

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Hjemsted: Skanderborg

Direktion

Jens Tellefsen, direktør

Revisor

ADVOSION
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th.
8660 Skanderborg

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tellefsen Holding ApS for 2017/18 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.

Årsrapporten for 2017/18 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.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat 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.

Af- og nedskrivninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

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

Finansielle anlægsaktiver

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 tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -9.269 | -11.903 |
| Bruttoresultat | | -9.269 | -11.903 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1 | 1.100.156 | 1.079.644 |
| Finansielle indtægter | 2 | 192.022 | 666.191 |
| Finansielle omkostninger | | -83 | 0 |
| Resultat før skat | | 1.282.826 | 1.733.932 |
| Skat af årets resultat | 3 | -41.213 | -143.943 |
| Årets resultat | | 1.241.613 | 1.589.989 |
| | | | |
| Foreslået udbytte | | 105.800 | 100.000 |
| Overført resultat | | 1.135.813 | 1.489.989 |
| | | 1.241.613 | 1.589.989 |

BALANCE 30. JUNI

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 2.875.054 | 1.576.838 |
| Andre tilgodehavender | | 500.000 | 500.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.375.054 | 2.076.838 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.375.054 | 2.076.838 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 1.173.995 |
| Andre tilgodehavender | | 806.000 | 1.000.000 |
| Tilgodehavender | | 806.000 | 2.173.995 |
| Værdipapirer | | 3.313.389 | 3.075.072 |
| Værdipapirer | | 3.313.389 | 3.075.072 |
| Likvide beholdninger | | 1.076.076 | 32.991 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 5.195.465 | 5.282.058 |
| Aktiver i alt | | 8.570.519 | 7.358.896 |

BALANCE 30. JUNI

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 8.207.652 | 7.071.839 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 105.800 | 100.000 |
| Egenkapital | 5 | <u>8.438.452</u> | <u>7.296.839</u> |
| Selskabsskat | | 107.158 | 42.807 |
| Anden gæld | | 24.909 | 19.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>132.067</u> | <u>62.057</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>132.067</u> | <u>62.057</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>8.570.519</u></u> | <u><u>7.358.896</u></u> |
| Hovedaktivitet | 6 | | |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

NOTER

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Andel af overskud i associerede virksomheder | 1.368.638 | 1.173.995 |
| Afskrivning af goodwill | -268.482 | -94.351 |
| | 1.100.156 | 1.079.644 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 80.344 | 141.871 |
| Kursreguleringer | 111.678 | 524.320 |
| | 192.022 | 666.191 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 41.213 | 131.626 |
| Årets udskudte skat | 0 | 12.317 |
| | 41.213 | 143.943 |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2017 | 2.353.684 | 1.241.000 |
| Tilgang i årets løb | 250.000 | 1.112.684 |
| Afgang i årets løb | -991.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2018 | 1.612.684 | 2.353.684 |
| Værdireguleringer 1. juli 2017 | -776.846 | -74.395 |
| Årets afgang | 991.000 | 0 |
| Årets resultat | 194.643 | -608.100 |
| Udloddet udbytte | 1.173.995 | 0 |
| Afskrivning på goodwill | -320.422 | -94.351 |
| Værdireguleringer 30. juni 2018 | 1.262.370 | -776.846 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018 | 2.875.054 | 1.576.838 |

NOTER

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------|----------|-----------|
| LCJE A/S | Aarhus | 15,00% |
| Patrade A/S | Aarhus | 12,50% |

5 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2017 | 125.000 | 7.071.839 | 100.000 | 7.296.839 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -100.000 | -100.000 |
| Årets resultat | 0 | 1.135.813 | 105.800 | 1.241.613 |
| Egenkapital 30. juni 2018 | 125.000 | 8.207.652 | 105.800 | 8.438.452 |

6 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab for diverse aktierposter samt anden erhvervsvirksomhed samt aktiviteter i tilknytning hertil.

7 Eventualposter mv.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen sikkerhedsstillelser