

## **Telling & Nesager ApS**

**Gammel Strandvej 16**

**2990 Nivå**

**CVR-nummer 37 35 24 11**

## **Årsrapport**

**1. juli 2017 - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
Den 29/5 2018

---

Michael Telling Jørgensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Aktiver	7
Passiver	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Telling & Nesager ApS  
Gammel Strandvej 16  
2990 Nivå

Hjemstedskommune: Fredensborg  
CVR-nummer: 37 35 24 11  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 31. december 2017

### Bestyrelse

Preben Nesager-Hansen  
Michael Telling Jørgensen

### Direktion

Michael Telling Jørgensen

### Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

### Revisor

Dansk Revision Randers  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Tronholmen 5  
8960 Randers SØ

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 31. december 2017 for Telling & Nesager ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vor 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. juli 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 29/5 2018

### Direktionen:

Michael Telling Jørgensen

### Bestyrelsen:

Preben Nesager-Hansen  
Formand

Michael Telling Jørgensen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i Telling & Nesager ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Telling & Nesager ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 selskabets ledelses 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, selskabets ledelse 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.

Randers, den 29/5 2018

### Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Flemming Nielsen  
Registreret revisor  
mne11512

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at udføre konsulentvirksomhed og rådgivning indenfor hotelbranchen.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har ændret regnskabsår, derfor er indeværende år kun på 6 måneder. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Note	Resultatopgørelse	2017 DKK	2016/17 1.000 DKK
<b>Perioden 1. juli - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>738.232</b>	<b>2.270</b>
1	Personaleomkostninger	-605.739	-1.343
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-1.658	-3
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>130.835</b>	<b>923</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	325.691	0
	Finansielle omkostninger	-1.401	-4
	<b>Resultat før skat</b>	<b>455.125</b>	<b>919</b>
2	Skat af årets resultat	-35.597	-211
	<b>Årets resultat</b>	<b>419.528</b>	<b>708</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	325.691	0
	Overført resultat	93.837	708
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>419.528</b>	<b>708</b>

Note	Balance	2017 DKK	2016/17 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.925	17
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>14.925</b>	<b>17</b>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	502.191	151
	Deposita	47.200	47
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>549.391</b>	<b>198</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>564.316</b>	<b>215</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	172.867	400
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	470
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	166.944	0
	Andre tilgodehavender	1.643	91
	Periodeafgrænsningsposter	21.096	17
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>362.550</b>	<b>978</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>700.797</b>	<b>149</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.063.347</b>	<b>1.127</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.627.663</b>	<b>1.341</b>



Note	Balance	2017 DKK	2016/17 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Virksomhedskapital	50.000	50
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	325.691	0
	Overført resultat	801.993	708
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.177.684</b>	<b>758</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.219	97
	Selskabsskat	202.906	211
	Anden gæld	220.854	275
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>449.979</b>	<b>583</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>449.979</b>	<b>583</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>1.627.663</b>	<b>1.341</b>
5	Eventualforpligtelser		
6	Kontraktlige forpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017	2016/17
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager	532.131	1.252
Andre omkostninger til social sikring	1.988	5
Øvrige personaleomkostninger	71.620	87
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>605.739</b>	<b>1.343</b>
Gennemsnitlig antal beskæftigede	1	1
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	35.962	211
Regulering af udskudt skat	-365	0
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>35.597</b>	<b>211</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	151.000	0
Tilgang i årets løb	25.500	151
Kostpris 31. december	176.500	151
Årets resultatandel	325.691	0
Værdireguleringer 31. december	325.691	0
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>502.191</b>	<b>151</b>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
TN Sales Service ApS	Nivå	100%
TN Asset & Property Management ApS	Nivå	100%
TN Manpower & Training ApS	Nivå	51%
TN Financial Services ApS	Nivå	51%
TN Communications & PR ApS	Nivå	51%

		2017	2016/17
<b>Noter</b>		DKK	1.000 DKK

4	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	50	0	708	758
	Årets resultat	0	326	94	420
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50</b>	<b>326</b>	<b>802</b>	<b>1.178</b>

#### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne TN Asset & Property ApS, TN Financial Services ApS, TN Manpower & Training ApS, TN Sales Service ApS og TN Communications & PR ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

#### 6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt på lejemålet Gammel Strandvej 16, 2990 Nivå med en årlig husleje på tkr. 182. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel fra den 1. januar 2019.

#### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### 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 gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære

## Anvendt regnskabspraksis

---

afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Deposita måles til kostpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Michael Telling Jørgensen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-776409726223

IP: 176.20.2.194

2018-05-30 10:44:44Z

NEM ID 

## Michael Telling Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-776409726223

IP: 176.20.2.194

2018-05-30 10:44:44Z

NEM ID 

## Preben Nesager-Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-645223796974

IP: 91.133.35.67

2018-05-31 06:50:51Z

NEM ID 

## Flemming Nielsen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:31778530-RID:53431557

IP: 188.120.68.54

2018-05-31 07:02:57Z

NEM ID 

## Michael Telling Jørgensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-776409726223

IP: 91.133.35.67

2018-05-31 07:05:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: PQ0BV-SKAYH-624ZI-5ZITF-Z3MVA-JOQED

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>