

# Telos Leadership ApS

CVR-nr. 32 29 91 21

## Årsrapport

**1. juli 2013 - 30. juni 2014**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. oktober 2014.

---

**Birgit Bertelsen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Telos Leadership ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 3. september 2014

### **Direktion**

Birgit Bertelsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Telos Leadership ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Telos Leadership ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 3. september 2014

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Amby Andersen  
statsautoriseret revisor

Tage Bundgaard  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Telos Leadership ApS Egevænget 18 8382 Hinnerup
	CVR-nr.: 32 29 91 21
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Birgit Bertelsen
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Sommervej 31C, 8210 Aarhus V

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Telos Leadership ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame og administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

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

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 afskrivninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Telos Leadership ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i den udskudte skat på 96 kr. og påvirker negativt årets skat med 96 kr.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>696.886</b>	<b>965.365</b>
1 Personaleomkostninger	-525.921	-626.472
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.079	-8.080
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>162.886</b>	<b>330.813</b>
Andre finansielle indtægter	3.899	7.023
2 Øvrige finansielle omkostninger	-4.890	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>161.895</b>	<b>337.836</b>
3 Skat af årets resultat	-40.877	-85.427
<b>Årets resultat</b>	<b>121.018</b>	<b>252.409</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	250.000
Overføres til overført resultat	21.018	2.409
<b>Disponeret i alt</b>	<b>121.018</b>	<b>252.409</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>4.647</u>	<u>12.726</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.647</u>	<u>12.726</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.647</u></b>	<b><u>12.726</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.688	73.923
	Udskudte skatteaktiver	<u>1.604</u>	<u>798</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>6.292</u>	<u>74.721</u>
	Likvide beholdninger	<u>644.365</u>	<u>725.094</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>650.657</u></b>	<b><u>799.815</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>655.304</u></b>	<b><u>812.541</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
5	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	159.007	137.990
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	250.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>384.007</u></b>	<b><u>512.990</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.500	20.499
	Gæld til tilknyttede virksomheder	110.860	86.407
	Anden gæld	145.937	192.645
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>271.297</u>	<u>299.551</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>271.297</u></b>	<b><u>299.551</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>655.304</u></b>	<b><u>812.541</u></b>
<b>8</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>10</b>	<b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	400.698	481.920
Pensioner	60.000	60.000
Andre omkostninger til social sikring	3.240	3.240
Personaleomkostninger i øvrigt	61.983	81.312
	<u><b>525.921</b></u>	<u><b>626.472</b></u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	3.770	0
Andre renteomkostninger	1.120	0
	<u><b>4.890</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	41.683	86.550
Årets regulering af udskudt skat	-902	-1.123
Nedsættelse af selskabsskat fra 24,5 % til 22 %	96	0
	<u><b>40.877</b></u>	<u><b>85.427</b></u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli 2013		<u>40.398</u>
<b>Kostpris 30. juni 2014</b>		<u><b>40.398</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2013		27.672
Årets afskrivninger		<u>8.079</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2014</b>		<u><b>35.751</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2014</b>		<u><b>4.647</b></u>

## Noter

	<u>30/6 2014</u>	<u>30/6 2013</u>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2013	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2013	137.989	135.581
Årets overførte overskud eller underskud	21.018	2.409
	<b>159.007</b>	<b>137.990</b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. juli 2013	250.000	400.000
Udloddet udbytte	-250.000	-400.000
Udbytte for regnskabsåret	100.000	250.000
	<b>100.000</b>	<b>250.000</b>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen		
<b>9. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Ingen		

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Telos ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## Noter

---

### 10. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Telos ApS, Egevænget 18, 8382 Hinnerup