



TE GenInvest Investering ApS

Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd

CVR-nr. 31 41 48 30

Årsrapport

1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. oktober 2015.

Torben Fog
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2014 - 30. juni 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 for TE GenInvest Investering 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 6. oktober 2015

Direktion

Torben Fog
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TE GenInvest Investering ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TE GenInvest Investering ApS for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 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.

Roskilde, den 6. oktober 2015

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Palle Thaisen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TE GenInvest Investering ApS Hjortevænget 27 2880 Bagsværd
	CVR-nr.: 31 41 48 30
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Torben Fog, direktør
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Associeret virksomhed	TE GenInvest Holding 1 ApS, Gladsaxe

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i TE Geninvest Holding 1 ApS.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Værdiansættelse af kapitalandel i associeret virksomhed er forbundet med usikkerhed, idet dette selskabs værdiansættelse af kapitalandele er baseret på indre værdi i seneste årsrapport. Associeret virksomhed besidder unoterede kapitalandele som er værdiansat til dagsværdier, og det er disse værdier, der er forbundet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -9 t.kr. mod 21 t.kr. sidste år. 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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
Nettoomsætning	0	-1
Andre eksterne omkostninger	-11.250	-12
Driftsresultat	-11.250	-13
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-97	33
Resultat før skat	-11.347	20
Skat af årets resultat	2.475	1
Årets resultat	-8.872	21
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	21
Disponeret fra overført resultat	-8.872	0
Disponeret i alt	-8.872	21

Balance 30. juni

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>486.323</u>	<u>487</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>486.323</u>	<u>487</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>486.323</u>	<u>487</u>
Omsætningsaktiver			
	Udskudte skatteaktiver	<u>16.225</u>	<u>14</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>16.225</u>	<u>14</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>16.225</u>	<u>14</u>
	Aktiver i alt	<u>502.548</u>	<u>501</u>

Balance 30. juni

	2015	2014
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	149.834	150
3 Overkurs ved emission	491.464	491
4 Overført resultat	-212.500	-204
Egenkapital i alt	428.798	437
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	73.750	64
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	73.750	64
Gældsforpligtelser i alt	73.750	64
Passiver i alt	502.548	501

5 Nærtstående parter

Noter

	2014/15 kr.	2013/14 t.kr.
1. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. juli 2014	641.298	641
Kostpris 30. juni 2015	641.298	641
Opskrivninger 1. juli 2014	-154.878	-187
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-97	33
Opskrivninger 30. juni 2015	-154.975	-154
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2015	486.323	487
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
TE GenInvest Holding 1 ApS	Gladsaxe	13,26 %
	30/6 2015 kr.	30/6 2014 t.kr.
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2014	149.834	150
	149.834	150
3. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. juli 2014	491.464	491
	491.464	491
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2014	-203.628	-225
Årets overførte overskud eller underskud	-8.872	21
	-212.500	-204

5. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Thomas F. Rasmussen, Langgade 10, 1. tv., 4800 Nykøbing F.

Beer Holding ApS, Egedal Center 40-42, 3660 Stenløse

Hass Holding ApS, Lærkevej 30, 3200 Helsingør

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TE GenInvest Investering 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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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.

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 %.

Gældsforpligtelser

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