

Årsrapport 2012

CVR-nr. 26 68 25 33

Tesis Invest ApS

Prinsesse Maries Allé 1 A, 5.

1908 Frederiksberg C

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 8. februar 2013

Kasper Vindelev
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Tesis Invest 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 8. februar 2013

Direktion

Michael Frank

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Tesis Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tesis Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på, at der er usikkerhed om værdiansættelsen af "andre kapitalandele". Værdien afhænger af at virksomheden, hvori der ejes en andel, opnår tilstrækkelig succes. Vi henviser til oplysningerne i note 1 i årsrapporten.

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.

Glostrup, den 8. februar 2013

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tesis Invest ApS
Prinsesse Maries Allé 1 A, 5.
1908 Frederiksberg C

CVR-nr.: 26 68 25 33
Stiftet: 1. juli 2002
Hjemsted: Frederiksberg Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
11. regnskabsår

Direktion

Michael Frank

Revision

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Bankforbindelser

Sydbank
Gl. Kongevej 64
2600 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i rådgivning og konsulentydelse samt formueforvaltning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

"Andre kapitalandele" er indregnet til kostpris. Ledelsen anerkender, at der er usikkerhed omkring dette, idet kommende forbedret indtjening/succes i den virksomhed, hvori der ejes en andel, er en forudsætning herfor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -8 t.kr. mod -4 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning 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 salg, reklame og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Andre kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttotab	-11.749	-10.883
Resultat før finansielle poster	-11.749	-10.883
Andre finansielle indtægter	2.252	5.070
Andre finansielle omkostninger	-736	1.061
Resultat før skat	-10.233	-4.752
2 Skat af årets resultat	2.379	1.239
Årets resultat	-7.854	-3.513
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-7.854	-3.513
Disponeret i alt	-7.854	-3.513

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2012	2011
Anlægsaktiver			
3	Andre kapitalandele	53.576	53.576
	Finansielle anlægsaktiver i alt	53.576	53.576
	Anlægsaktiver i alt	53.576	53.576
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.000
4	Udskudt skatteaktiv	3.618	1.239
5	Tilgodehavende selskabsskat	2.016	22.060
	Andre tilgodehavender	852	423
	Tilgodehavender i alt	6.486	33.722
	Likvide beholdninger	180.261	160.679
	Omsætningsaktiver i alt	186.747	194.401
	Aktiver i alt	240.323	247.977

Balance 31. december

Passiver			
Note		2012	2011
Egenkapital			
6	Anpartskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	107.123	114.977
	Egenkapital i alt	232.123	239.977
 Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	8.200	8.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.200	8.000
	Gældsforpligtelser i alt	8.200	8.000
	Passiver i alt	240.323	247.977

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse af selskabets aktiver kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Skøn der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen foretages bl.a. ved opgørelsen af af- og nedskrivning på anlægsaktiver samt eventualposter.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Andre kapitalandele

Værdiansættelsen af selskabets "andre kapitalandele" er afhængig af fremtidig succes og er således behæftet med væsentlig skønsmæssig usikkerhed.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	0	-1.239
Årets regulering af udskudt skat	-2.379	0
	<u>-2.379</u>	<u>-1.239</u>
	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
3. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2012	53.576	53.576
Kostpris 31. december 2012	<u>53.576</u>	<u>53.576</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>53.576</u>	<u>53.576</u>
4. Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skat af årets resultat	3.618	1.239
	<u>3.618</u>	<u>1.239</u>

Udskudt skatteaktiv omfatter udskudt skat vedrørende skattemæssige underskud.

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
5. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2012	22.060	-15.555
Regulering af tidligere års skat	-736	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	0	17.000
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	-21.324	15.554
Betalt acontoskat for indeværende år	2.000	4.000
Rentetillegg	16	1.061
	<u>2.016</u>	<u>22.060</u>
6. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2012	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	114.977	118.490
Årets overførte overskud eller underskud	-7.854	-3.513
	<u>107.123</u>	<u>114.977</u>