

Årsrapport 2013

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 28. februar 2014

Kasper Vindelev
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 28. februar 2014

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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". 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 28. februar 2014

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
12. regnskabsår

Direktion

Michael Frank

Revision

PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab,
Hovedvejen 56, 2600 Glostrup

Bankforbindelser

Sydbank
Gl. Kongevej 64
2600 Frederiksberg

Hovedtal

	2013	2012	2011	2010	2009
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-1	-12	-11	68	5
Resultat af ordinær primær drift	-1	-12	-11	68	5
Finansielle poster, netto	2	2	6	4	3
Årets resultat	-1	-8	-4	53	6
Balance:					
Balancesum	244	240	248	284	199
Egenkapital	232	232	240	243	190

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i rådgivning og konsulenttydelser 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

Årets bruttotab udgør -1 t.kr. mod -12 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1 t.kr. mod -8 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 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning med fradrag af andre 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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

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 24,5 % 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 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bruttotab	-521	-11.749
Andre finansielle indtægter	1.515	2.252
2 Andre finansielle omkostninger	0	-736
Resultat før skat	994	-10.233
3 Skat af årets resultat	-1.613	2.379
Årets resultat	-619	-7.854
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-619	-7.854
Disponeret i alt	-619	-7.854

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2013	2012
Anlægsaktiver			
4	Andre kapitalandele	53.576	53.576
	Finansielle anlægsaktiver i alt	53.576	53.576
	Anlægsaktiver i alt	53.576	53.576
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.250	0
5	Udskudte skatteaktiver	2.005	3.618
6	Tilgodehavende selskabsskat	2.000	2.016
	Andre tilgodehavender	0	852
	Tilgodehavender i alt	10.255	6.486
	Likvide beholdninger	179.738	180.261
	Omsætningsaktiver i alt	189.993	186.747
	Aktiver i alt	243.569	240.323

Balance 31. december

Passiver			
Note		2013	2012
	Egenkapital		
7	Anpartskapital	125.000	125.000
8	Overført resultat	106.504	107.123
	Egenkapital i alt	231.504	232.123
	 Gældsforpligtelser		
	Anden gæld	12.022	8.200
	Periodeafgrænsningsposter	43	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.065	8.200
	Gældsforpligtelser i alt	12.065	8.200
	 Passiver i alt	243.569	240.323

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, at selskabet får succes med sine nye initiativer og er således behæftet med væsentlig skønsmæssig usikkerhed.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre rentekomkostninger	0	736
	<u>0</u>	<u>736</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	1.613	0
Årets regulering af udskudt skat	0	-2.379
	<u>1.613</u>	<u>-2.379</u>
	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
4. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2013	53.576	53.576
Kostpris 31. december 2013	<u>53.576</u>	<u>53.576</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>53.576</u>	<u>53.576</u>

Noter

	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2013	3.618	0
Udskudt skat af årets resultat	-1.613	3.618
	<u>2.005</u>	<u>3.618</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud	2.005	3.618
	<u>2.005</u>	<u>3.618</u>
<i>Ændring af selskabsskatteprocent</i>		
Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 24,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtigelser og skatteaktiver. De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i opgørelsen af den udskudte skat.		
	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
6. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2013	2.016	22.060
Regulering af tidligere års skat	0	-736
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	-16	-21.324
Betalt acontoskat for indeværende år	0	2.000
Rentetilleg	0	16
	<u>2.000</u>	<u>2.016</u>
7. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2013	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2013	107.123	114.977
Årets overførte overskud eller underskud	-619	-7.854
	<u>106.504</u>	<u>107.123</u>