

Årsrapport 2014

CVR-nr. 26 68 25 33

Tesis Invest ApS

Krimsvej 1B, 14. mf.

2300 København S

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 27. marts 2015

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 2014	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 27. marts 2015

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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 27. marts 2015

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tesis Invest ApS
Krimsvvej 1B, 14. mf.
2300 København S

CVR-nr.: 26 68 25 33
Stiftet: 1. juli 2002
Hjemsted: Københavns kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
13. regnskabsår

Direktion

Michael Frank

Revision

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

Bankforbindelse

Sydbank, Gl. Kongevej 64, 2600 Frederiksberg

Hovedtal

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	-6	-1	-12	-11	68
Resultat af ordinær primær drift	-6	-1	-12	-11	68
Finansielle poster, netto	298	2	2	6	4
Årets resultat	293	-1	-8	-4	53
Balance:					
Balancesum	538	244	240	248	284
Egenkapital	524	232	232	240	243

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret afhændet en kapitalandel i et unoteret selskab. Salget har påvirket årets resultat positivt med 296 t.kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultat udgør -6 t.kr. mod -1 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 293 t.kr. mod -1 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

Bruttoresultat

Bruttoresultat 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 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.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 %.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bruttotab	-6.360	-521
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	296.424	0
Andre finansielle indtægter	1.952	1.515
Resultat før skat	292.016	994
1 Skat af årets resultat	861	-1.613
Årets resultat	292.877	-619
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	292.877	0
Disponeret fra overført resultat	0	-619
Disponeret i alt	292.877	-619

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2014	2013
	Anlægsaktiver		
2	Andre kapitalandele	0	53.576
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	53.576
	Anlægsaktiver i alt	0	53.576
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.250	6.250
3	Udsudte skatteaktiver	2.866	2.005
4	Tilgodehavende selskabsskat	2.022	2.000
	Tilgodehavender i alt	11.138	10.255
	Likvide beholdninger	526.590	179.738
	Omsætningsaktiver i alt	537.728	189.993
	Aktiver i alt	537.728	243.569

Balance 31. december

Passiver			
Note		2014	2013
Egenkapital			
5	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	399.381	106.504
	Egenkapital i alt	524.381	231.504
 Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	13.347	12.022
	Periodeafgrænsningsposter	0	43
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.347	12.065
	Gældsforpligtelser i alt	13.347	12.065
	Passiver i alt	537.728	243.569

Noter

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	1.613
Årets regulering af udskudt skat	<u>-861</u>	<u>0</u>
	<u>-861</u>	<u>1.613</u>
	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
2. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2014	53.576	53.576
Afgang i årets løb	<u>-53.576</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2014	<u>0</u>	<u>53.576</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	<u>0</u>	<u>53.576</u>
3. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2014	2.005	3.618
Udskudt skat af årets resultat	<u>861</u>	<u>-1.613</u>
	<u>2.866</u>	<u>2.005</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud	<u>2.866</u>	<u>2.005</u>
	<u>2.866</u>	<u>2.005</u>

Ændring af selskabsskatteprocent

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.

Noter

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
4. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2014	2.000	2.016
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	<u>-2.000</u>	<u>-16</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	2.000
Betalt acontoskat for indeværende år	2.000	0
Rentetillæg	<u>22</u>	<u>0</u>
	<u>2.022</u>	<u>2.000</u>
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2014	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2014	106.504	107.123
Årets overførte overskud eller underskud	<u>292.877</u>	<u>-619</u>
	<u>399.381</u>	<u>106.504</u>