
A/S Tena Invest

Hovedgaden 55D, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 11 06 80 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/11 2017

Michael Amstrup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for A/S Tena Invest.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 28. november 2017

Direktion

Mogens Petersen

Bestyrelse

Mogens Petersen

Inge Petersen

Lone Nielsen

Susanne Hougaard Poulsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i A/S Tena Invest

Vi har opstillet årsregnskabet for A/S Tena Invest for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 28. november 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Blicher

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S Tena Invest
Hovedgaden 55D
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 11 06 80 14
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 52. regnskabsår
Hjemstedskommune: Hørsholm

Bestyrelse

Mogens Petersen
Inge Petersen
Lone Nielsen
Susanne Hougaard Poulsen

Direktion

Mogens Petersen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre eksterne omkostninger		-317.262	-295.551
Bruttoresultat		-317.262	-295.551
Personaleomkostninger	2	-329.717	-324.424
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.410	-6.410
Resultat før finansielle poster		-653.389	-626.385
Finansielle indtægter		1.633.318	1.692.934
Finansielle omkostninger		-161.043	-451.502
Resultat før skat		818.886	615.047
Skat af årets resultat	3	-181.005	-136.189
Årets resultat		637.881	478.858

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	112.395
Overført resultat	534.481	366.463
	637.881	478.858

Balance 30. september

Aktiver

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	35.000	35.000
Indretning af lejede lokaler	38.462	44.872
Materielle anlægsaktiver	73.462	79.872
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.049.687	6.431.403
Andre tilgodehavender	45.694	52.078
Finansielle anlægsaktiver	5.095.381	6.483.481
Anlægsaktiver	5.168.843	6.563.353
Andre tilgodehavender	102.911	111.497
Udskudt skatteaktiv	627.717	802.540
Selskabsskat	157.920	113.545
Tilgodehavender	888.548	1.027.582
Værdipapirer	11.206.372	8.447.337
Likvide beholdninger	335.085	271.293
Omsætningsaktiver	12.430.005	9.746.212
Aktiver	17.598.848	16.309.565

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		504.000	560.000
Overført resultat		12.907.008	12.305.332
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	112.395
Egenkapital		13.514.408	12.977.727
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.911.946	3.162.652
Langfristede gældsforpligtelser	4	3.911.946	3.162.652
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.625	30.750
Anden gæld	4	136.869	138.436
Kortfristede gældsforpligtelser		172.494	169.186
Gældsforpligtelser		4.084.440	3.331.838
Passiver		17.598.848	16.309.565
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	560.000	12.305.332	112.395	12.977.727
Kontant kapitalnedsættelse	-56.000	56.000	0	0
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Ordinært udbytte på egne aktier	0	11.195	-11.195	0
Årets resultat	0	534.481	103.400	637.881
Egenkapital 30. september	504.000	12.907.008	103.400	13.514.408

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive finansierings- og investeringsvirksomhed.

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	314.021	306.226
Andre omkostninger til social sikring	1.468	1.457
Andre personaleomkostninger	14.228	16.741
	329.717	324.424
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	6.182	6.534
Årets udskudte skat	174.823	129.655
	181.005	136.189

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse

Mellem 1 og 5 år	3.911.946	3.162.652
Langfristet del	3.911.946	3.162.652
Øvrig kortfristet gæld	136.869	138.436
	4.048.815	3.301.088

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2017.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Tena Invest for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter pantebreve, som måles til anskaffelseskursen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende angående pantebreve.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.