

# Deloitte.

Deloitte  
Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

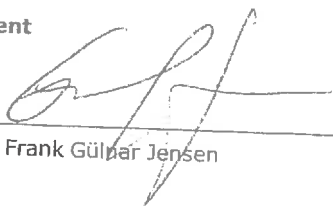
Telefon 36 10 20 30  
Telefax 36 10 20 40  
www.deloitte.dk

**Texie Invest ApS**  
Lille Frederikslund 3  
2840 Holte  
CVR-nr. 27138039

**Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

**Dirigent**



Navn: Frank Gülpar Jensen

Medlem af Deloitte Touche Tohmatsu Limited

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Texie Invest ApS  
Lille Frederikslund 3  
2840 Holte

CVR-nr.: 27138039  
Hjemsted: Rudersdal  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Frank Gülnar Jensen

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Texie Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 31.05.2017

**Direktion**

  
Frank Gølnar Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Texie Invest ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Texie Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Kim Takata Mücke

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabet investerer i investeringselskaber, kapitalformidlingselskaber og skibsprojekter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et underskud for perioden på 2.629.518 kr., og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital 4.288.749 kr.

Værdien af kapitalandele udgør 7.856.555 kr. pr. 31. december 2016.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen pr. 31. december 2016, og er dermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Ledelsen vurderer, at selskabskapitalen kan genetableres ved fortsat drift i form af værdistigninger på selskabets investeringer. I mellemtiden afstår anpartshaverne fra at kræve mellemregningen med selskabet indfriet, hvorved der ikke vurderes at være usikkerhed, om selskabets fortsatte drift.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Administrationsomkostninger	1	<u>(6.250)</u>	<u>(6.250)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b><u>(6.250)</u></b>	<b><u>(6.250)</u></b>
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(1.798.206)	(4.818.583)
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(825.062)</u>	<u>(725.830)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(2.629.518)</u></b>	<b><u>(5.550.663)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(2.629.518)</u>	<u>(5.550.663)</u>
		<b><u>(2.629.518)</u></b>	<b><u>(5.550.663)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.856.555	9.009.664
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>3</b>	<b><u>7.856.555</u></b>	<b><u>9.009.664</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>7.856.555</u></b>	<b><u>9.009.664</u></b>
Likvide beholdninger		<u>601.394</u>	<u>21.462</u>
Omsætningsaktiver		<u>601.394</u>	<u>21.462</u>
<b>Aktiver</b>		<b><u>8.457.949</u></b>	<b><u>9.031.126</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(4.413.749)</u>	<u>(1.784.231)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(4.288.749)</u></b>	<b><u>(1.659.231)</u></b>
Andre hensatte forpligtelser	5	<u>0</u>	<u>728.167</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>728.167</u></b>
Anden gæld	6	<u>12.746.698</u>	<u>9.962.190</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.746.698</u></b>	<b><u>9.962.190</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.746.698</u></b>	<b><u>9.962.190</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>8.457.949</u></b>	<b><u>9.031.126</u></b>
Eventualaktiver	7		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(1.784.231)	(1.659.231)
Årets resultat	0	(2.629.518)	(2.629.518)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(4.413.749)</b>	<b>(4.288.749)</b>

## Noter

### 1. Administrationsomkostninger

Selskabet har ikke nogen ansatte ud over direktøren.

Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	584.471	446.833
Valutakursreguleringer	240.591	278.997
	<b>825.062</b>	<b>725.830</b>

Renteomkostninger i øvrigt vedrører renter på gæld til anpartshaver.

	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	8.455.676
Tilgange	<b>93.297</b>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.548.973</b>
Opskrivninger primo	553.988
Dagsværdireguleringer	(1.246.406)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>(692.418)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.856.555</b>

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter:

	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel %</b>
Graystone Capital A/S	København	10,00%
K/S Danskib 84	København	1,33%
Greystone Capital Partners A/S	København	16,00%

Årets tilgang omfatter yderligere kontant kapitalindsud i K/S Danskib 84 .

## Noter

### 4. Virksomhedskapital

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen de sidste 5 år.

### 5. Andre hensatte forpligtelser

Hensættelsen 2015 udgør kapitalforpligtelse til at dække andel af den negative indre værdi i K/S Danskib 82, som er afviklet i 2016.

### 6. Anden gæld

Posten anden gæld består pr. 31. december 2016 af gæld til anpartshaver på 12.469.948 kr. samt andre skyldige omkostninger på 6.750 kr.

### 7. Eventualaktiver

Skatteaktiv med regnskabsmæssig værdi på 706.436 kr. er ikke indregnet grundet usikkerhed forbundet med realisation heraf.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til administration af selskabet.

#### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Værdiregulering af kapitalandele sammen med modtagne udbytter indregnes i resultatopgørelsen.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt gebyrer.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter investering i unoterede aktier. Kapitalandelene indregnes på købstidspunktet til kostprisen. Efterfølgende måles andre kapitalandele til dagsværdi i overensstemmelse med ÅRL § 38.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører kapitalforpligtelser vedrørende visse af selskabets investeringer.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre finansielle forpligtelser**

Finansielle forpligtelser, der relaterer sig til finansiering af selskabets investeringer i kapitalandele indregnes til dagsværdi, og andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris. Sædvanligvis svarer dagsværdi henholdsvis amortiseret kostpris til nominel værdi.