



TE GenInvest Investering ApS

Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd

CVR-nr. 31 41 48 30

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. november 2017.

Torben Fog
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for TE GenInvest Investering 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 19. oktober 2017

Direktion

Torben Fog
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TE GenInvest Investering ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TE GenInvest Investering ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Roskilde, den 19. oktober 2017

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Palle Thaisen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|--|
| Selskabet | TE GenInvest Investering ApS Hjortevænget 27 2880 Bagsværd |
| | CVR-nr.: 31 41 48 30 |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Torben Fog, Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd, direktør |
| Revision | RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Associeret virksomhed | TE GenInvest Holding 1 ApS, Gladsaxe |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter i TE GenInvest Holding 1 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -9 t.kr. mod -9 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|---|----------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -11.250 | -12 |
| Bruttoresultat | -11.250 | -12 |
| Driftsresultat | -11.250 | -12 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -26 | 0 |
| Resultat før skat | -11.276 | -12 |
| Skat af årets resultat | 2.475 | 3 |
| Ordinært resultat efter skat | -8.801 | -9 |
| Årets resultat | -8.801 | -9 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -8.801 | -9 |
| Disponeret i alt | -8.801 | -9 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | 2017 | 2016 |
|--------------------------|--|-----------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Kapitalandele i associerede virksomheder | <u>521.792</u> | <u>522</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>521.792</u> | <u>522</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>521.792</u> | <u>522</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Udskudte skatteaktiver | <u>21.313</u> | <u>19</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>21.313</u> | <u>19</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>21.313</u> | <u>19</u> |
| | Aktiver i alt | <u>543.105</u> | <u>541</u> |

Balance 30. juni

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 2 Virksomhedskapital | 149.834 | 150 |
| 3 Overkurs ved emission | 491.464 | 491 |
| 4 Overført resultat | -195.068 | -186 |
| Egenkapital i alt | <u>446.230</u> | <u>455</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Anden gæld | <u>96.875</u> | <u>86</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>96.875</u> | <u>86</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>96.875</u> | <u>86</u> |
| Passiver i alt | <u>543.105</u> | <u>541</u> |

5 Nærtstående parter

Noter

| | 2016/17 kr. | 2015/16 t.kr. |
|--|-----------------|------------------|
| 1. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Anskaffelsessum 1. juli 2016 | 641.298 | 641 |
| Kostpris 30. juni 2017 | 641.298 | 641 |
| Opskrivninger 1. juli 2016 | -119.480 | -155 |
| Korrektion af tidligere opskrivning | 0 | 36 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -26 | 0 |
| Opskrivninger 30. juni 2017 | -119.506 | -119 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | 521.792 | 522 |
| Associerede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| TE GenInvest Holding 1 ApS | Gladsaxe | 13,26 % |
| 2. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2016 | 149.834 | 150 |
| | 149.834 | 150 |
| 3. Overkurs ved emission | | |
| Overkurs ved emission 1. juli 2016 | 491.464 | 491 |
| | 491.464 | 491 |
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2016 | -186.267 | -213 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -8.801 | -9 |
| Korrektion af opskrivning primo | 0 | 36 |
| | -195.068 | -186 |

Noter

5. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

| | |
|--|-------------|
| Th. Rasmussen Holding ApS, Kystvej 4, 4800 Nykøbing F. | Kapitalejer |
| Beer Holding ApS, Egedal Center 40-42, 3660 Stenløse | Kapitalejer |
| Hass Holding ApS, Lærkevej 30, 3200 Helsinge | Kapitalejer |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TE GenInvest Investering 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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