



TE GenInvest ApS

Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd

CVR-nr. 31 41 62 64

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. november 2016

Torben Fog
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for TE GenInvest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 8. september 2016

Direktion

Torben Fog
direktør

Bestyrelse

Torben Fog
formand

Jakob Jensen Kobæk

Jan Bjærre

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i TE GenInvest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for TE GenInvest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 8. september 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Palle Thaisen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	TE GenInvest ApS Hjortevænget 27 2880 Bagsværd
	CVR-nr.: 31 41 62 64 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Torben Fog, Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd, formand Jakob Jensen Kobæk, Hjarupvej 26, 6200 Aabenraa Jan Bjarre, Kildebakken 11, Erritsø, 7000 Fredericia
Direktion	Torben Fog, Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd, direktør
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Danske Bank
Modervirksomhed	TE GenInvest Holding 3 ApS

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-18.131	-19
Bruttoresultat	-18.131	-19
2 Personaleomkostninger	-15.000	-15
Driftsresultat	-33.131	-34
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	47.160	34
Andre finansielle indtægter	3.996	12
Resultat før skat	18.025	12
Skat af årets resultat	43.680	44
Årets resultat	61.705	56
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	61.705	56
Disponeret i alt	61.705	56

Balance 30. juni

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	25.091.500	23.164
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.091.500</u>	<u>23.164</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>25.091.500</u>	<u>23.164</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	285.000	238
Udsudte skatteaktiver	397.024	960
Tilgodehavende selskabsskat	<u>607.099</u>	<u>455</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.289.123</u>	<u>1.653</u>
Likvide beholdninger	<u>1.701.570</u>	<u>1.339</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.990.693</u>	<u>2.992</u>
Aktiver i alt	<u>28.082.193</u>	<u>26.156</u>

Balance 30. juni

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	147.628	148
5 Overkurs ved emission	33.757.102	33.757
6 Overført resultat	-5.858.075	-7.800
Egenkapital i alt	28.046.655	26.105
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.038	19
Anden gæld	32.500	32
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.538	51
Gældsforpligtelser i alt	35.538	51
Passiver i alt	28.082.193	26.156

7 Nærtstående parter

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i PWT Holding A/S.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	15.000	15
	15.000	15
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2015	33.150.053	33.150
Kostpris 30. juni 2016	33.150.053	33.150
Opskrivninger	-9.985.953	-10.020
Årets opskrivninger	120.600	34
Korrektion af tidligere opskrivning	1.806.800	0
Opskrivninger 30. juni 2016	-8.058.553	-9.986
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	25.091.500	23.164

Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	147.628	148
	147.628	148
5. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. juli 2015	33.757.102	33.757
	33.757.102	33.757
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	-7.800.020	-7.856
Årets overførte overskud eller underskud	61.705	56
Korrektion af opskrivning primo	1.880.240	0
	-5.858.075	-7.800
7. Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
TE GenInvest Holding 1 ApS, Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd		
TE GenInvest Holding 2 APS, Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd		
TE GenInvest Holding 3 APS, Hjortevænget 27, 2880 Bagsværd		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TE GenInvest 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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen baseres på regnskabsmæssig indre værdi ifølge sidst aflagte årsrapport.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter TE GenInvest ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 25 % 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.