

TKS INVEST ApS

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

22/11/2012

Leif Dyøe Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring	5
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	TKS INVEST ApS Barrit Langgade 188 7150 Barrit
	CVR-nr: 29325057
	Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012
Bankforbindelse	Vestfyns Bank Østergade 42 5610 Assens
Revisor	MOGENS PETERSEN STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB Vejlevej 5 7000 Fredericia CVR-nr: 14119507

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 for TKS Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den valgte regnskabspraksis anses for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Barrit, den 29/10/2012

Direktion

Leif Kurt Dyøe Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i TKS INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TKS INVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fredericia, 29/10/2012

M. Petersen
Statsautoriseret revisor
MOGENS PETERSEN
STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

P. Nielsen
Statsautoriseret revisor
MOGENS PETERSEN
STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TKS Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

GENERELT OM VÆRDIANSÆTTELSESPRINCIPPER

Indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sel-skabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser (gæld) indregnes i balancen, når selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige betalinger o.lign. vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles påli-deligt. 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 årsregn-skabet 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 regnskabsperioden.

....

Resultatopgørelse

Resultat i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsvise andel af resultatet i den associerede virksomhed efter selskabsskat efter fuld eliminering af eventuelle interne avancer og tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn-skabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse under a´contoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Koncernens samlede selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Der foretages fuld fordeling med refusion vedrørende selskaber med skattemæssige underskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørel-sen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen (opskrivninger).

....

Balance

Kapitalandele i associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed omfatter aktier i associeret virksomhed. Aktierne værdiansættes efter equity-metoden, hvilket indebærer, at aktierne optages i balancen til den forholdsmæssige andel af deres indre værdi, og at selskabets andel af resultatet medtages i resultatopgørelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed vises under egenkapitalen i "Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele" i det omfang, at den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessummen.

Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele

Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed i forhold til anskaffelsessummen. Ved underskud nedskrives reserven. Reserven kan dog aldrig blive mindre end nul.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtigelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Udskudt skat

Det er selskabets politik at henføre selskabsskat til det år, hvori indkomsten regnskabsmæssigt konstateres, uanset om indkomsten medregnes i den skattepligtige indkomst på et andet tidspunkt. Udskudt skat svarer således til den skat, der efter gældende skattesats – 25% – vil udløses, såfremt selskabets aktiver realiseres til bogført værdi, og skattemæssige henlæggelser tilbageføres.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Selskabsskat

Årets beregnede selskabsskat til betaling efter fradrag af betalte a'contoskatter, indregnes i balancen under skatteforpligtelser eller tilgodehavende selskabsskat.

....

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre driftsomkostninger		-39.080	-25.710
Resultat af ordinær primær drift		-39.080	-25.710
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .	1		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.956.910	2.433.639
Andre finansielle indtægter	2	850.621	1.014.792
Øvrige finansielle omkostninger	3		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-357.248	0
Andre finansielle omkostninger		-766.953	-856.564
Ordinært resultat før skat		3.644.250	2.566.157
Ekstraordinært resultat før skat		3.644.250	2.566.157
Skat af årets resultat	4	270.882	-33.130
Årets resultat		3.915.132	2.533.027
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	
Overført resultat		3.915.132	
I alt		3.915.132	

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.000.000	8.000.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		21.701.724	16.953.787
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	27.701.724	24.953.787
Anlægsaktiver i alt		27.701.724	24.953.787
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.000.000	2.000.000
Udskudte skatteaktiver		77.767	0
Tilgodehavender i alt		2.077.767	2.000.000
Likvide beholdninger		774.769	676.842
Omsætningsaktiver i alt		2.852.536	2.676.842
AKTIVER I ALT		30.554.260	27.630.629

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	6	10.000.000	10.000.000
Overført resultat		-1.969.756	-6.675.915
Egenkapital i alt	7	8.030.244	3.324.085
Gæld til banker		18.078.201	20.160.821
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		4.363.748	4.006.500
Skyldig selskabsskat		34.720	46.694
Anden gæld		47.347	92.529
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		22.524.016	24.306.544
Gældsforpligtelser i alt		22.524.016	24.306.544
PASSIVER I ALT		30.554.260	27.630.629

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Andel af resultat efter skat, associerede virksomheder	3.956.910	2.433
	<u>3.956.910</u>	<u>2.433</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Renteindtægter fra associeret virksomhed	797.022	905
Øvrige finansielle indtægter	53.599	109
	<u>850.621</u>	<u>1.014</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Renteudgifter til tilknyttet virksomhed	357.248	0
Øvrige finansielle omkostninger	765.363	856
Renter, selskabsskat tidligere år	1.590	0
	<u>1.124.201</u>	<u>856</u>

4. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Aktuel skat	-77.767	33
Regulering vedrørende tidligere år	-193.115	0
	<u>-270.882</u>	<u>33</u>

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Tilgodehavende Kapitalandele hos tilknyttet i associerede virksomhed virksomheder	
	kr.	kr.
Kostpris primo	8.000.000	25.700.000
Afgang	-2.000.000	0
Kostpris ultimo	6.000.000	25.700.000
Nettoopskrivninger primo	0	-8.746.213
Andel i årets resultat jf. note	0	3.956.910
Værdireguleringer	0	1.342.788
Øvrige egenkapitalposter	0	-551.761
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	0	-3.998.276
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.000.000	21.701.724

Kapitalandele i associeret virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Stenhøj Holding A/S, Barrit	25%	86.806.898	15.827.640

6. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 06.02.2006.	125.000
Tilgang 11.12.2006, kapitaludvidelse	9.875.000
Anpartskapital ultimo	10.000.000

Anpartskapitalen kr. 10.000.000 er fordelt i kapitalandele á kr. 1 eller multipla heraf.

7. Egenkapital i alt

Overført

	Virksomhedskapital	resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	10.000.000	-6.675.915	3.324.085
Årets resultat		3.915.132	3.915.132
Egenkapitalregulering i associeret virksomhed		791.027	791.027
Egenkapital ultimo	10.000.000	-1.969.756	8.030.244

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har indført en "Negativ Pledge" med dets pengeinstitut om ikke at pantsætte eller sælge dets aktiver i selskabet Stenhøj Holding A/S uden pengeinstituttets accept. Tilsvarende gælder for tilgodehavendet hos tilknyttet virksomhed.

9. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

TKS Invest ApS indgår i koncernregnskabet for DYOE Invest ApS, som er det øverste selskab i koncernen.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring. Årsrapporten er modtaget den 23. nov 2012.