

TKS INVEST ApS

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

26/11/2013

Leif Dyøe Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	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: 01/07/2012 - 30/06/2013
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 2012 – 30. juni 2013 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 30/10/2013

Direktion

Leif Kurt Dyøe Nielsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i TKS INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TKS INVEST ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fredericia, 30/10/2013

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 2012 – 30. juni 2013 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.

Fundamentale fejl i tidligere år

Som følge af beregningsmæssige fejl i tidligere år i den associerede virksomheds koncernregnskab, har ledelsen valgt at rette sammenligningstallene.

Rettelserne i sammenligningstallene for 2011/12 er:

Årets resultat (337.750)

Kapitalandele i associeret virksomhed (1.192.463)

Egenkapital (1.192.463)

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 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, indregnes i balancen under skatteforpligtelser eller tilgodehavende selskabsskat.

....

Resultatopgørelse 1. jul 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Andre driftsomkostninger		-29.078	-39.080
Resultat af ordinær primær drift		-29.078	-39.080
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .	1		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.732.396	3.619.160
Andre finansielle indtægter		619.747	850.621
Andre finansielle omkostninger		-731.483	-1.124.201
Ordinært resultat før skat		2.591.582	3.306.500
Ekstraordinært resultat før skat		2.591.582	3.306.500
Skat af årets resultat	2	85.609	270.882
Årets resultat		2.677.191	3.577.382
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	
Overført resultat		2.677.191	
I alt		2.677.191	

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.000.000	6.000.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		21.651.971	20.509.261
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	25.651.971	26.509.261
Anlægsaktiver i alt		25.651.971	26.509.261
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.179.062	2.000.000
Udskudte skatteaktiver		85.609	77.767
Tilgodehavender i alt		2.264.671	2.077.767
Likvide beholdninger		16.063	774.769
Omsætningsaktiver i alt		2.280.734	2.852.536
AKTIVER I ALT		27.932.705	29.361.797

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.	4	10.000.000	10.000.000
Overført resultat		-324.714	-3.162.219
Egenkapital i alt	5	9.675.286	6.837.781
Gæld til banker		16.233.945	18.078.201
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.977.750	4.363.748
Skyldig selskabsskat		0	34.720
Anden gæld		45.724	47.347
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		18.257.419	22.524.016
Gældsforpligtelser i alt		18.257.419	22.524.016
PASSIVER I ALT		27.932.705	29.361.797

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
Andel af resultat efter skat, associerede virksomheder	2.732.396	3.619.160
	<u>2.732.396</u>	<u>3.619.160</u>

2. Skat af årets resultat

	2012/13	2011/12
	kr.	kr.
Aktuel skat	-35.203	-77.767
Selskabsskat tidligere år	-50.406	-193.115
	<u>-85.609</u>	<u>-270.882</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Tilgodehavende Kapitalandele hos tilknyttet i associerede virksomhed virksomheder	
	kr.	kr.
Kostpris primo	6.000.000	25.700.000
Afgang	-2.000.000	0
Kostpris ultimo	4.000.000	25.700.000
Værdireguleringer primo	0	-5.190.739
Andel i årets resultat jf. note	0	2.732.396
Værdireguleringer	0	160.314
Modtaget udbytte	0	-1.750.000
Værdireguleringer ultimo	0	-4.048.029
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.000.000	21.651.971

Kapitalandele i associeret virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Stenhøj Holding A/S, Barrit	25%	86.607.884	10.929.583

4. Registreret kapital mv.

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

	kr.
Bevægelser de seneste fem regnskabsår:	
Stiftelse 6. februar 2006	125.000
Tilgang 11. december 2006	9.875.000
Saldo ultimo	10.000.000

5. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	10.000.000	-3.162.219	6.837.781
Årets resultat		2.677.191	2.677.191
Egenkapitalregulering i associeret virksomhed		160.314	160.314
Egenkapital ultimo	10.000.000	-324.714	9.675.286

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

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..

7. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

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