

# **TKS INVEST ApS**

Årsrapport  
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**26/11/2014**

---

**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

<b>Virksomheden</b>	TKS INVEST ApS Barrit Langgade 188 7150 Barrit
	CVR-nr: 29325057 Regnskabsår: 01/07/2013 - 30/06/2014
<b>Bankforbindelse</b>	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
<b>Revisor</b>	MOGENS PETERSEN STATS AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB Vejlevej 5 7000 Fredericia DK Danmark CVR-nr: 14119507 P-enhed: 1000683332

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 – 30. juni 2014 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 17/11/2014

**Direktion**

Leif 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 2013 - 30. juni 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fredericia, 17/11/2014

M. Petersen  
statsautoriseret revisor  
MOGENS PETERSEN STATS AUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

# Anvendt regnskabspraksis

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

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

Der er konstateret beregningsmæssige fejl i tidligere år i den associerede virksomheds koncernregnskab. Ledelsen har valgt at indregne konsekvensen heraf, som en korrektion til primotallene jf. følgende:

Kapitalandele i associeret virksomhed	(312.210)
Egenkapital	(312.210)

## GENERELT OM VÆRDIANSÆTTTELSESPRINCIPPER

### Indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, 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 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 årsregnskabet 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 regnskabsåret. 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 resultatopgørelsen 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 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Andre driftsomkostninger .....		-26.547	-29.078
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-26.547</b>	<b>-29.078</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .		1.756.822	2.732.396
Andre finansielle indtægter .....	1	436.353	619.747
Øvrige finansielle omkostninger .....	2	-631.537	-731.483
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.535.091</b>	<b>2.591.582</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.535.091</b>	<b>2.591.582</b>
Skat af årets resultat .....	3	41.784	85.609
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.576.875</b>	<b>2.677.191</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		1.576.875	
<b>I alt .....</b>		<b>1.576.875</b>	

# Balance 30. juni 2014

## Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		23.472.931	21.651.971
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		2.000.000	4.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>4</b>	<b>25.472.931</b>	<b>25.651.971</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>25.472.931</b>	<b>25.651.971</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		27.294	43.047
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		2.000.000	2.136.015
Udskudte skatteaktiver .....		100.099	85.609
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.127.393</b>	<b>2.264.671</b>
Likvide beholdninger .....		16.063	16.063
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>2.143.456</b>	<b>2.280.734</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>27.616.387</b>	<b>27.932.705</b>

# Balance 30. juni 2014

## Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv. ....		10.000.000	10.000.000
Overført resultat .....		2.066.299	-324.714
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>12.066.299</b>	<b>9.675.286</b>
Gæld til banker .....		14.217.216	16.233.945
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		1.289.682	1.977.750
Anden gæld .....		43.190	45.724
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>15.550.088</b>	<b>18.257.419</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>15.550.088</b>	<b>18.257.419</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>27.616.387</b>	<b>27.932.705</b>

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Renteindtægt, associeret virksomhed	436.353	617.535
Øvrige renteindtægter	0	2.212
	<u>436.353</u>	<u>619.747</u>

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Renteudgift, tilknyttet virksomhed	61.932	114.002
Øvrige renteudgifter	569.605	617.481
	<u>631.537</u>	<u>731.483</u>

## 3. Skat af årets resultat

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Aktuel skat	-54.324	-35.203
Regulering udskudt skatteaktiv	12.540	-50.406
	<u>-41.784</u>	<u>-85.609</u>

#### 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i associeret virksomhed kr.</b>	<b>Tilgodehavende hos associeret virksomhed kr.</b>
Kostpris primo	25.700.000	4.000.000
Afgang	0	-2.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>25.700.000</b>	<b>2.000.000</b>
Værdireguleringer primo	-4.048.029	0
Korektion, primo	-312.210	0
Egenkapitalreguleringer	1.126.348	0
Andel af årets resultat	1.756.822	0
Modtaget udbytte	-750.000	0
<b>Værdireguleringer ultimo</b>	<b>-2.227.069</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>23.472.931</b>	<b>2.000.000</b>

Kapitalandele i associeret virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
STENHØJ Holding A/S	Barrit	A/S	25%

#### 5. Egenkapital i alt

	<b>Anpartskapital kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>Ialt kr.</b>
Saldo primo	10.000.000	-324.714	9.675.286
Korrektion, primo		-312.210	-312.210
Egenkapitalreguleringer		1.126.348	1.126.348
Årets resultat		1.576.875	1.576.875
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000.000</b>	<b>2.066.299</b>	<b>12.066.299</b>

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

Der har ikke været bevægelser på anpartskapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

## **6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er gennem kapitalinteresser i andre virksomheder at drive handel, agentur, fabrikation eller anden dermed forbunden virksomhed

## **7. Oplysning om eventualforpligtelser**

### **Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

#### **Eventualforpligtelser**

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

#### **Sambeskatning**

Selskabet indgår i en koncernsambeskatning med DYOE Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter for koncernens selskabsskatter m.v. i henhold til Selskabsskattelovens regler herom, samt for eventuel indeholdte kildeskatter på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør ultimo regnskabsåret kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## **8. Oplysning om ejerskab**

### **Ejerforhold**

Selskabskapitalen ejes af DYOE 2011 ApS, Assensvej 157, 5750 Ringe.

### **Koncernforhold**

TKS Invest ApS og dets associerede virksomhed indgår i koncernregnskabet for DYOE Invest ApS, Assensvej 157, 5750 Ringe, CVR 28 89 92 54, som er det øverste selskab i koncernen.