

TKS INVEST ApS

Barrit Langgade 188-190
7150 Barrit

Årsrapport
1. juli 2014 - 30. juni 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/11/2015

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 188-190 7150 Barrit
	CVR-nr: 29325057 Regnskabsår: 01/07/2014 - 30/06/2015
Bankforbindelse	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
Revisor	MOGENS PETERSEN Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Vejlevej 5 7000 Fredericia DK Danmark CVR-nr: 14119507 P-enhed: 1000683332

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2014 – 30. juni 2015 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 09/11/2015

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 2014 - 30. juni 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2014 - 30. juni 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fredericia, 09/11/2015

M. Petersen
statsautoriseret revisor
MOGENS PETERSEN Statsautoriseret 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 fejl vedr. tidligere år i den associerede virksomheds koncernregnskab. Ledelsen har valgt at indregne konsekvensen heraf, som en korrektion til primotalleene jf. følgende:

Kapitalandele i associeret virksomhed	(1.251.560)
Egenkapital	(1.251.560)

GENERELT OM VÆRDIANSÆTTELSESPRINCIPPER

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

Der er foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning og andre driftsomkostninger til posten ”bruttofortjeneste/bruttotab”, jf. årsregnskabslovens § 32.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder omkostninger til selskabets administration.

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.

Tilgodehavende hos tilknyttet og associeret virksomhed

Tilgodehavende hos tilknyttet og associeret virksomhed måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Udskudt skatteaktiv

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2014 - 30. jun 2015

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Andre driftsomkostninger		-27.473	-26.547
Resultat af ordinær primær drift		-27.473	-26.547
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder .		2.524.952	1.756.822
Andre finansielle indtægter	1	257.030	436.353
Øvrige finansielle omkostninger	2	-545.966	-631.537
Ordinært resultat før skat		2.208.543	1.535.091
Skat af årets resultat	3	73.608	41.784
Årets resultat		2.282.151	1.576.875
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.161.302	
Overført resultat		1.120.849	
I alt		2.282.151	

Balance 30. juni 2015

Aktiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		26.861.302	23.472.931
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	2.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	26.861.302	25.472.931
Anlægsaktiver i alt		26.861.302	25.472.931
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		66.477	27.294
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.045.338	2.000.000
Udskudte skatteaktiver		134.524	100.099
Tilgodehavender i alt		2.246.339	2.127.393
Likvide beholdninger		16.056	16.063
Omsætningsaktiver i alt		2.262.395	2.143.456
Aktiver i alt		29.123.697	27.616.387

Balance 30. juni 2015

Passiver

	Note	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Registreret kapital mv.		10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.161.302	0
Overført resultat		4.800.567	2.066.299
Egenkapital i alt	5	15.961.869	12.066.299
Gæld til banker		12.148.914	14.217.216
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		985.414	1.289.682
Anden gæld		27.500	43.190
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.161.828	15.550.088
Gældsforpligtelser i alt		13.161.828	15.550.088
Passiver i alt		29.123.697	27.616.387

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Renteindtægt, associeret virksomhed	257.030	436.353
	<u>257.030</u>	<u>436.353</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Renteudgift, tilknyttet virksomhed	45.732	61.932
Øvrige renteudgifter	500.234	569.605
	<u>545.966</u>	<u>631.537</u>

3. Skat af årets resultat

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Aktuel skat	-74.356	-54.324
Regulering udskudt skatteaktiv	748	12.540
	<u>-73.608</u>	<u>-41.784</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associeret virksomhed kr.	Tilgodehavende hos associeret virksomhed kr.
Anskaffelsessum primo	25.700.000	2.000.000
Afgang	0	-2.000.000
Anskaffelsessum ultimo	25.700.000	0
Værdireguleringer primo	-2.227.069	0
Korektion, primo	-1.251.560	0
Egenkapitalreguleringer	2.864.979	0
Andel af årets resultat	2.524.952	0
Modtaget udbytte	-750.000	0
Værdireguleringer ultimo	1.161.302	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.861.302	0

Kapitalandele i associeret virksomheder omfatter:

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

5. Egenkapital i alt

	Anpartskapital kr.	Reserve for nettoopskrivninger	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Saldo primo	10.000.000	0	2.066.299	12.066.299
Korrektion, primo		0	-1.251.560	-1.251.560
Egenkapitalreguleringer		0	2.864.979	2.864.979
Årets resultat		1.161.302	1.120.849	2.282.151
Egenkapital ultimo	10.000.000	1.161.302	4.800.567	15.961.869

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 pengeinstituttets accept. Tilsvarende gælder for tilgodehavendet hos tilknyttet virksomhed.

Sambeskatning

Selskabet indgår i en koncernsambeskatning hvor DYOE Invest ApS er administrations-selskabet. Selskabet hæfter for koncernens selskabsskatter m.v. i henhold til Selskabsskatteovens regler herom, samt for eventuel indeholdte kildeskatter på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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.