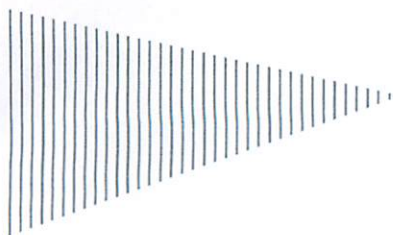


TKSF ApS

Østergårdsvej 8, 7160 Tørring

CVR-nr. 26 57 84 26



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *2/9 - 2016*

Som dirigent:



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for TKSF ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 17. august 2016
Direktion:

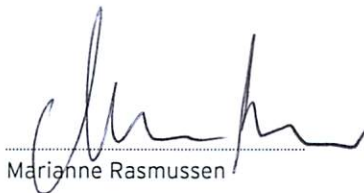


Morten Øther Rasmussen

Bestyrelse:



Poul Erik Andersen
formand



Marianne Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TKSF ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TKSF ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion, skal vi gøre opmærksom på at selskabet har overtrådt reglerne i kildeskatteloven omkring rettidig indberetning af udbytte og betaling af udbytteskat. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

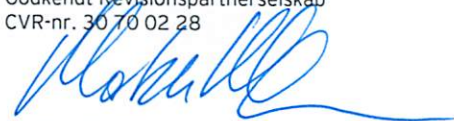
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 17. august 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Morten Klarskov Larsen', is written over the printed name and title.

Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	TKSF ApS
Adresse, postnr., by	Østergårdsvej 8, 7160 Tørring
CVR-nr.	26 57 84 26
Stiftet	15. april 2002
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Poul Erik Andersen, formand Marianne Rasmussen
Direktion	Morten Øther Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer samt at eje og udleje ejendommen Torvegade 82, Tørring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2015/16 udgør 300.000 kr. mod 300.000 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 23.171.358 kr. mod 1.603.299 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 25.925.207 kr.

Årets resultat skyldes primært afhændelse af kapitalandele.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Det er ledelsens opfattelse, at indtjeningen i det kommende regnskabsår vil være tilfredsstillende.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Nettoomsætning	300.000	300.000
	Andre eksterne omkostninger	-57.306	-26.450
	Bruttoresultat	242.694	273.550
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	782.383	0
	Resultat af primær drift	1.025.077	273.550
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.385.176	1.327.109
	Finansielle indtægter	0	69.580
	Finansielle omkostninger	-13.399	-2.167
	Resultat før skat	23.396.854	1.668.072
2	Skat af årets resultat	-225.496	-64.773
	Årets resultat	23.171.358	1.603.299
	Forslag til resultatdisponering		
	Betalt ekstraordinært udbytte	2.068.000	1.800.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	44.609
	Overført resultat	21.103.358	-241.310
		23.171.358	1.603.299

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Investeringsejendomme	2.855.000	2.072.617
		<u>2.855.000</u>	<u>2.072.617</u>
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.873.221
		<u>0</u>	<u>2.873.221</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.855.000</u>	<u>4.945.838</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	317.424
	Tilgodehavende selskabsskat	118.621	0
		<u>118.621</u>	<u>317.424</u>
	Likvide beholdninger	<u>23.314.672</u>	<u>37.520</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>23.433.293</u>	<u>354.944</u>
	AKTIVER I ALT	<u>26.288.293</u>	<u>5.300.782</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	2.270.461
	Overført resultat	25.725.207	2.351.388
	Egenkapital i alt	25.925.207	4.821.849
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	172.124	0
	Hensatte forpligtelser i alt	172.124	0
	Gældsforpligtelser		
5	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	150.000
	Anden gæld	150.000	0
		150.000	150.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	0	292.007
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	100	100
	Anden gæld	40.862	36.826
		40.962	328.933
	Gældsforpligtelser i alt	190.962	478.933
	PASSIVER I ALT	26.288.293	5.300.782

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	2.270.461	2.351.388	4.821.849
Afgang ved salg af kapitalandel	0	-2.270.461	2.270.461	0
Årets resultat	0	0	23.171.358	23.171.358
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-2.068.000	-2.068.000
Egenkapital 30. juni 2016	200.000	0	25.725.207	25.925.207

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TKSF ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Investeringsejendomme og gæld vedrørende investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af de forventede fremtidige pengestrømme for investeringsejendommen. Gæld vedrørende investeringsejendomme indregnes ligeledes til dagsværdi med indregning af værdireguleringen i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter for udlejningsejendommen Torvegade 82, 7160 Tørring.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til drift af udlejningsejendommen samt revision af selskabet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi, baseret på en afkastmodel.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomheds- overtagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	53.372	64.773
Årets regulering af udskudt skat	172.124	0
	<u>225.496</u>	<u>64.773</u>
 3 Materielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Investeringsejen domme</u>
Kostpris 1. juli 2015		2.072.617
Kostpris 30. juni 2016		2.072.617
Værdireguleringer 1. juli 2015		0
Årets opskrivning		782.383
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>2.855.000</u>



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.

Kostpris 1. juli 2015

Afgang ved salg

Værdireguleringer 1. juli 2015

Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele

Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016

Kapitalandele i
tilknyttede
virksomheder

602.760

-602.760

2.270.461

-2.270.461

0

5 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 150.000 senere end 5 år fra balancedagen.