

TKSF ApS

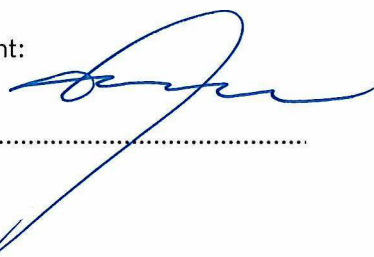
Østergårdsvej 8, 7160 Tørring

CVR-nr. 26 57 84 26

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. september 2020

Dirigent:



.....



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for TKSF ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

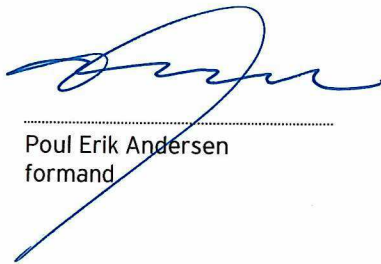
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 14. september 2020
Direktion:



Morten Øther Rasmussen

Bestyrelse:



Poul Erik Andersen
formand



Marianne Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TKSF ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TKSF ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

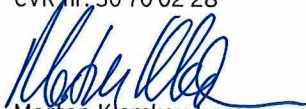
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 14. september 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor
mne32736



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 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Poul Erik Andersen, formand Marianne Rasmussen
Direktion	Morten Øther Rasmussen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive landbrug, investere i værdipapirer samt at eje og udleje ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på 282.832 kr. mod et underskud på 136.028 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på 24.572.566 kr.

Årets resultat af driftsaktiviteterne har udviklet sig positivt sammenholdt med sidste år og skyldes primært landbrugsdriften. Årets resultat er påvirket negativt af en dagsværdiregulering på ejendomme.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Høsten for sommeren 2020 forventes at give et udbytte og afkast på niveau med 2019.

Forventet udvikling

Det er ledelsens opfattelse, at resultatet af driftsaktiviteterne i 2020/21 vil være på niveau med 2019/20. Virksomheden har indtil videre, ikke oplevet en negativ effekt af COVID-19-virus, men det er pt. usikkert, hvordan dette udvikler sig og om der kommer en påvirkning på prisniveauet, når høsten skal sælges. Det er dog ledelsens forventning på regnskabsafslæggelses tidspunktet, at indtjeningen vil lande i samme niveau som i 2019/2020.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	840.406	359.886
2	Personaleomkostninger	-299.087	-174.469
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-561.062	-551.454
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	-19.743	-366.037
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-330.000	195.000
	Resultat før finansielle poster	-349.743	-171.037
	Finansielle indtægter	40	221
	Finansielle omkostninger	-12.914	-3.578
	Resultat før skat	-362.617	-174.394
3	Skat af årets resultat	79.785	38.366
	Årets resultat	-282.832	-136.028
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	110.600	108.000
	Overført resultat	-393.432	-244.028
		-282.832	-136.028

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	16.971.179	16.752.879
5	Investeringsejendomme	2.720.000	3.050.000
	Produktionsanlæg og maskiner	3.806.787	4.301.136
		<u>23.497.966</u>	<u>24.104.015</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.497.966</u>	<u>24.104.015</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Jordbeholdning m.v.	589.439	573.267
		<u>589.439</u>	<u>573.267</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.362	0
	Udsudte skatteaktiver	117.554	37.769
	Tilgodehavende selskabsskat	94.000	85.000
	Andre tilgodehavender	5.590	79.118
	Periodeafgrænsningsposter	0	102.500
		<u>221.506</u>	<u>304.387</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.973.754</u>	<u>1.542.309</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.784.699</u>	<u>2.419.963</u>
	AKTIVER I ALT	<u>26.282.665</u>	<u>26.523.978</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	24.261.966	24.655.398
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
	Egenkapital i alt	<u>24.572.566</u>	<u>24.963.398</u>
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	1.140.000	1.140.000
	Anden gæld	168.000	168.000
		<u>1.308.000</u>	<u>1.308.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	190.000	190.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.775	3.536
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	2.349
	Anden gæld	206.324	56.695
		<u>402.099</u>	<u>252.580</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.710.099</u>	<u>1.560.580</u>
	PASSIVER I ALT	<u>26.282.665</u>	<u>26.523.978</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	200.000	24.899.426	105.800	25.205.226
Overført via resultatdisponering	0	-244.028	108.000	-136.028
Udloddet udbytte	0	0	-105.800	-105.800
Egenkapital 1. juli 2019	200.000	24.655.398	108.000	24.963.398
Overført via resultatdisponering	0	-393.432	110.600	-282.832
Udloddet udbytte	0	0	-108.000	-108.000
Egenkapital 30. juni 2020	200.000	24.261.966	110.600	24.572.566

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TKSF ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Nettoomsætningen fra salg af handelsvarer og færdigvarer, primært omfattende afgrøder m.v. fra landbrugsdrift, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen omfatter desuden lejeindtægter fra udlejning af ejendomme.

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.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	7-10 år

Grunde afskrives ikke.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles som udgangspunkt til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Investeringsejendomme måles til dagsværdi, baseret på en afkastmodel.

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 investeringsejendomme.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 gælds metode 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 virksomhedsovertagelser - 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

kr.	2019/20		2018/19	
2	Personaleomkostninger			
	Lønninger			
		299.087		174.469
		<u>299.087</u>		<u>174.469</u>
	Antal ansatte på balancedagen			
		1		1
3	Skat af årets resultat			
	Årets regulering af udskudt skat			
		-79.785		-38.366
		<u>-79.785</u>		<u>-38.366</u>
4	Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Investerings-ejendomme	Produktions-anlæg og maskiner	I alt
	<u>16.817.660</u>	<u>2.072.617</u>	<u>5.274.614</u>	<u>24.164.891</u>
	252.693	0	32.320	285.013
	<u>17.070.353</u>	<u>2.072.617</u>	<u>5.306.934</u>	<u>24.449.904</u>
	0	977.383	0	977.383
	0	-330.000	0	-330.000
	<u>0</u>	<u>647.383</u>	<u>0</u>	<u>647.383</u>
	Af- og nedskrivninger			
	64.781	0	973.478	1.038.259
	<u>34.393</u>	<u>0</u>	<u>526.669</u>	<u>561.062</u>
	99.174	0	1.500.147	1.599.321
	<u>99.174</u>	<u>0</u>	<u>1.500.147</u>	<u>1.599.321</u>
	Regnskabsmæssig værdi			
	<u>16.971.179</u>	<u>2.720.000</u>	<u>3.806.787</u>	<u>23.497.966</u>

5 Investeringsejendomme

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Budgettet anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Den væsentligste forudsætning for dagsværdien er det gennemsnitlige afkastkrav (10,0 % for 2019/20 mod 10,0 % for 2018/19).

I den anvendte model er det desuden antaget at ejendommen er fuldt udlejet.

Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020

Noter

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør kr. 2.720.000 pr. 30. juni 2020. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved et fald i afkastprocenten på 1,0 %-point vil dagsværdien stige med kr. 251.108. En stigning i afkastprocenten på 1,0 %-point vil medføre et fald i dagsværdien på 205.452 kr.

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 530.000 senere end 5 år fra balancedagen.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har afgivet pantsætningserklæringer overfor ethvert mellemværende med Handelsbanken. Selskabets mellemværende med Handelsbanken udgør pr. 30. juni 2020 et indestående på 1.974 t.kr.