

TH ApS

Strevelinsvej 6

7000 Fredericia

CVR-nr. 20 95 47 36

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 27/01 2016

Torben Birger Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

TH ApS
Strevelinsvej 6
7000 Fredericia

CVR-nr.: 20 95 47 36
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 17. regnskabsår
Hjemsted: Fredericia

Direktion

Torben Birger Hansen

Revisor

FER Fyns Erhvervsrevision
Statsautoriserede revisorer
Østre Stationsvej 43, 1. tv.
5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for TH ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 27. januar 2016

Direktion

Torben Birger Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i TH ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for TH ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 27. januar 2016

FER FYNS ERHVERVSREVISION
STATSAUTORISEREDE REVISORER
CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TH ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme og tilhørende gæld.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi og udgør kostpris med tillæg og fradrag af akkumulerede værdireguleringer.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Metoden til værdiansættelse er efter en afkastbaseret måling uden tilbagediskonteringsэлемент. Diskonteringsgrundlaget er opgjort på baggrund af investeringsejendommens ordinære driftsresultat og der er anvendt en afkastningsgrad, der er fastsat efter ledelsens forventninger. Der er i regnskabsåret anvendt en afkastningsgrad på 2% - 5%.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver med en kostpris på under 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for TH ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-23.861	-58.916
Værdireguleringer af investeringsaktiver		<u>-447.985</u>	<u>-606.437</u>
Resultat før finansielle poster		-471.846	-665.353
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		492.018	352.564
Finansielle indtægter		639.680	1.098.541
Finansielle omkostninger		<u>-87.663</u>	<u>-62.296</u>
Resultat før skat		572.189	723.456
Skat af årets resultat		<u>-7.066</u>	<u>-123.818</u>
Årets resultat		<u>565.123</u>	<u>599.638</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		300.000	199.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-497.617	110.594
Overført resultat		<u>762.740</u>	<u>289.244</u>
		<u>565.123</u>	<u>599.638</u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme		<u>3.492.000</u>	<u>2.127.037</u>
Materielle anlægsaktiver	1	<u>3.492.000</u>	<u>2.127.037</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>1.607.774</u>	<u>1.355.756</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.607.774</u>	<u>1.355.756</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.099.774</u>	<u>3.482.793</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.500	0
Udskudt skatteaktiv		<u>343.000</u>	<u>255.000</u>
Tilgodehavender		<u>360.500</u>	<u>255.000</u>
Værdipapirer		<u>4.383.044</u>	<u>3.877.569</u>
Værdipapirer		<u>4.383.044</u>	<u>3.877.569</u>
Likvide beholdninger		<u>73.594</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.817.138</u>	<u>4.132.569</u>
Aktiver i alt		<u><u>9.916.912</u></u>	<u><u>7.615.362</u></u>

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		297.274	794.891
Overført resultat		4.203.411	3.440.672
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	199.800
Egenkapital	3	4.925.685	4.560.363
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.213.428
Andre kreditinstitutter		1.293.813	0
Langfristede gældsforpligtelser	4	1.293.813	1.213.428
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	58.200	9.000
Banker		7	25.234
Kreditinstitutter		3.560.572	1.732.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.250	8.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.134	0
Selskabsskat		65.251	56.295
Deposita		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.697.414	1.841.571
Gældsforpligtelser i alt		4.991.227	3.054.999
Passiver i alt		9.916.912	7.615.362
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Hovedaktivitet	7		

Noter til årsrapporten

1 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Investerings- ejendomme</u>
Kostpris 1. januar 2015	3.424.146
Tilgang i årets løb	4.283.806
Afgang i årets løb	<u>-2.566.140</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>5.141.812</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-1.297.108
Årets værdireguleringer	-1.049.812
Årets tilbageførte værdireguleringer	<u>697.108</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-1.649.812</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>3.492.000</u></u>

Noter til årsrapporten

	2015 kr.	2014 kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>1.310.500</u>	<u>1.310.500</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>1.310.500</u>	<u>1.310.500</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	45.256	-93.449
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-18.856
Årets resultat	492.018	241.967
Udbytte til moderselskabet	-240.000	-195.000
Årets opskrivninger, netto	<u>0</u>	<u>110.594</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>297.274</u>	<u>45.256</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>1.607.774</u></u>	<u><u>1.355.756</u></u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
IT Business-Partner A/S	Fredericia	50%	1.322.007	805.281
SAVP APS	Fredericia	50%	1.893.539	178.754

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	794.891	3.440.671	199.800	4.560.362
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-199.800	-199.800
Årets resultat	0	-497.617	762.740	300.000	565.123
Egenkapital 31. december 2015	125.000	297.274	4.203.411	300.000	4.925.685

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.222.428	0	0	0
Andre kreditinstitutter	0	1.352.013	58.200	1.061.014
	1.222.428	1.352.013	58.200	1.061.014

Noter til årsrapporten

5 Eventualposter mv.

Der er ingen kendte eventualforpligtelser mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 1.352, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 2.392.

Til sikkerhed for mellemværende med Sydbank, er der givet pant i sikkerhedsdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 4.383

7 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og investering og anden hermed beslægtet virksomhed.