

SNERA Holding ApS
Kornvej 9
7323 Give
CVR-nr. 31300193

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.12.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 31.10.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Pengestrømsopgørelse for 2015/16	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SNERA Holding ApS

Kornvej 9

7323 Give

CVR-nr.: 31300193

Hjemsted: Give

Regnskabsår: 01.11.2015 - 31.10.2016

Direktion

Henrik Arens, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 for SNERA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 07.12.2016

Direktion

Henrik Arens
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SNERA Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SNERA Holding ApS for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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 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. 31.10.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Aarhus, den 07.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Rosquist Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Driftsresultat	(66)	(56)	(15)
Resultat af finansielle poster	229.579	13.289	10.437
Årets resultat	229.899	14.061	11.402
Samlede aktiver	223.180	115.049	121.043
Egenkapital	211.036	46.154	37.539
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	178,8	33,6	30,4
Soliditetsgrad (%)	94,6	40,1	31,0

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

SNERA Holding ApS var frem til 31/8 2016 moderselskab for Oase Outdoors ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016 afhændet datterselskabet Oase Outdoors ApS, hvori koncernens aktivitet ligger.

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud på kr. 229.899.258 mod kr. 14.061.387 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer ikke at påbegynde ny aktivitet i det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten 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 regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 20 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med salg finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Administrationsomkostninger		(66.233)	(56.000)
Driftsresultat		(66.233)	(56.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		231.358.957	16.757.821
Andre finansielle indtægter	1	483.557	28
Andre finansielle omkostninger	2	(2.263.823)	(3.468.779)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		229.512.458	13.233.070
Skat af ordinært resultat	3	386.800	828.316
Årets resultat		<u>229.899.258</u>	<u>14.061.386</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		129.226.816	18.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		65.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(12.249.807)	1.299.009
Overført resultat		47.922.249	12.744.377
		<u>229.899.258</u>	<u>14.061.386</u>

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	109.335.817
Andre tilgodehavender		<u>50.417.534</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>50.417.534</u>	<u>109.335.817</u>
Anlægsaktiver		<u>50.417.534</u>	<u>109.335.817</u>
Tilgodehavende selskabsskat		<u>0</u>	<u>1.808.638</u>
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>1.808.638</u>
Likvide beholdninger		<u>172.762.201</u>	<u>3.904.275</u>
Omsætningsaktiver		<u>172.762.201</u>	<u>5.712.913</u>
Aktiver		<u><u>223.179.735</u></u>	<u><u>115.048.730</u></u>

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		2.300.000	2.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	12.249.807
Overført overskud eller underskud		79.508.787	31.586.538
Forslag til udbytte for regnskabsåret		129.226.816	18.000
Egenkapital		<u>211.035.603</u>	<u>46.154.345</u>
Ansvarlig lånekapital		0	34.070.272
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	21.898.201
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>55.968.473</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	12.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	114.322
Skyldig selskabsskat		12.088.698	0
Anden gæld		55.434	811.590
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.144.132</u>	<u>12.925.912</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.144.132</u>	<u>68.894.385</u>
Passiver		<u><u>223.179.735</u></u>	<u><u>115.048.730</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler underskud kr.	Foreslået eks- traordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	2.300.000	12.249.807	31.586.538	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(65.000.000)
Årets resultat	0	(12.249.807)	47.922.249	65.000.000
Egenkapital ultimo	2.300.000	0	79.508.787	0

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.000	46.154.345
Udbetalt ordinært udbytte	(18.000)	(18.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(65.000.000)
Årets resultat	129.226.816	229.899.258
Egenkapital ultimo	129.226.816	211.035.603

Pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(66.233)	(56.000)
Ændringer i arbejdskapital	5	<u>20.556</u>	<u>(30.462)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(45.677)	(86.462)
Modtagne finansielle indtægter		483.557	28
Betalte finansielle omkostninger		(2.984.083)	(3.468.779)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>14.227.682</u>	<u>1.053.578</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>11.681.479</u>	<u>(2.501.635)</u>
Salg af finansielle anlægsaktiver		328.735.550	0
Modtagne udbytter		20.500.000	21.000.000
Udlån		(50.000.000)	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	6	<u>(8.958.308)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>290.277.242</u>	<u>21.000.000</u>
Afdrag på lån mv.		(67.968.473)	(14.211.852)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(114.322)	(366.902)
Udbetalt udbytte		<u>(65.018.000)</u>	<u>(18.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(133.100.795)</u>	<u>(14.596.754)</u>
Ændring i likvider		168.857.926	3.901.611
Likvider primo		<u>3.904.275</u>	<u>2.664</u>
Likvider ultimo		<u>172.762.201</u>	<u>3.904.275</u>

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	55.123	0
Øvrige finansielle indtægter	428.434	28
	<u>483.557</u>	<u>28</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	2.552
Øvrige finansielle omkostninger	2.263.823	3.466.227
	<u>2.263.823</u>	<u>3.468.779</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(386.800)	(828.316)
	<u>(386.800)</u>	<u>(828.316)</u>
	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> kr.	<u>Andre tilgo-</u> <u>dehavender</u> kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	102.627.198	0
Tilgange	0	50.417.534
Afgange	(102.627.198)	0
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>50.417.534</u>
Opskrivninger primo	6.708.619	0
Tilbageførsel ved afgange	(6.708.619)	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>50.417.534</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
5. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i leverandørgæld mv.	20.556	(30.462)
	<u>20.556</u>	<u>(30.462)</u>

Noter

6. Andre pengestrømme vedrørende investeringer

Andre pengestrømme vedrørende investeringer i pengestrømsopgørelsen består af omkostninger, der tilknytter sig salg af finansielle anlægsaktiver.