



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

TH Snor Holding ApS

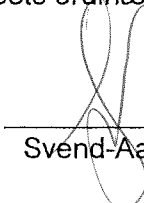
Krogen 15 A

4632 Bjæverskov

(CVR-nr. 33 75 54 14)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²² / 6 2016



Svend-Aage Dreist Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger**

2

Påtegninger

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Årsregnskab for 1. maj 2015 - 30. april 2016

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

Selskabet TH Snor Holding ApS
Krogen 15 A
4632 Bjæverskov

CVR-nr.: 33 75 54 14
Regnskabsperiode: 1. maj 2015 - 30. april 2016

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i andre selskaber.

Direktion Thomas Henrik Snor

Datterselskab Hertels A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for TH Snor Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjæverskov, den 8. juni 2016

Direktion



Thomas Henrik Snor

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i TH Snor Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for TH Snor Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 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 relevante 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Værdipapirer under finansielle anlægsaktiver omfatter aktier i Imerco Holding A/S. Aktierne er optaget til en forventet dagsværdi på kr. 2 mio. Uden at det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på, at værdiansættelsen kan være behæftet med væsentlig usikkerhed under hensyn til udviklingen på de finansielle markeder.

Køge, den 8. juni 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for TH Snor Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Andre værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

9

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	339.959	179.679
Andre eksterne omkostninger	-14.528	-11.767
Bruttofortjeneste	325.431	167.912
Andre finansielle indtægter	95	3.679
ÅRETS RESULTAT	325.526	171.591
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	339.959	179.679
Overført resultat	-115.633	-8.088
Anvendelse i alt	325.526	171.591

Balance pr. 30. april

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.977.038	1.637.079
Værdipapirer	2.000.000	2.000.000
Andre tilgodehavender	100.000	100.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.077.038</u>	<u>3.737.079</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>4.077.038</u>	<u>3.737.079</u>
Likvide beholdninger	<u>307.009</u>	<u>328.377</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>307.009</u>	<u>328.377</u>
AKTIVER I ALT	<u>4.384.047</u>	<u>4.065.456</u>

Balance pr. 30. april

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.477.038	1.137.079
Overført resultat	2.386.222	2.501.855
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>4.089.460</u>	<u>3.763.934</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.250	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	24.134	0
Anden gæld	263.203	296.522
Kortfristet gæld i alt	<u>294.587</u>	<u>301.522</u>
GÆLD I ALT	<u>294.587</u>	<u>301.522</u>
PASSIVER I ALT	<u>4.384.047</u>	<u>4.065.456</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Særlige oplysninger til årsregnskabet		
Finansielle anlægsaktiver		
Der er risiko forbundet med indregning af finansielle anlægsaktiver i form af unoterede aktier målt til dagsværdi. Aktivets værdi er afhængig af, 1) at selskaberne, der ejes kapitalandel i, kan opnå succes med sine produkter, og 2) at selskaberne der ejes kapitalandel i kan opnå den fornødne likviditet og finansiering.		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Hertels A/S, Bjæverskov, ejerandel 100%		
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	1.137.079	957.400
Henlagt af årets resultat	339.959	179.679
	<u>1.477.038</u>	<u>1.137.079</u>
Overført resultat		
Saldo primo	2.501.855	2.509.943
Årets resultat	325.526	171.591
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-339.959	-179.679
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-101.200	0
	<u>2.386.222</u>	<u>2.501.855</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	0	98.400
Udbetalt udbytte	0	-98.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	0
	<u>101.200</u>	<u>0</u>
Egenkapital ultimo	<u>4.089.460</u>	<u>3.763.934</u>

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Eventualaktiver

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for datterselskabet Hertels A/S bankengagement med pengeinstitut.

Sambeskatning

TH Snor Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet pant i kapitalandele i datterselskabet Hertels A/S med en nominel værdi på kr. 500.000.

Den bogførte værdi udgør 1.977.038.