

**THA-Holding ApS
CVR-nr. 25 83 97 06**

Årsrapport

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2012.

TORBEN HEDEGAARD ANDERSEN
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
 Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
 Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for THA-Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 7. december 2012

Direktion

Torben Hedegaard Andersen

Til anpartshaveren i THA-Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for THA-Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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 selskabets 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 selskabets 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 7. december 2012

AP | Statsautoriserede Revisorer

Anders Ladegaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

THA-Holding ApS
Hulsøvang 15
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 25 83 97 06
Stiftet: 1. januar 2001
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Torben Hedegaard Andersen

Revision

AP | Statsautoriserede Revisorer
Nørre Farimagsgade 11
1364 København K

Årsrapporten for THA-Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået 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 samt for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne overtager THA-Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2011/12	2010/11
Bruttotab	-95.209	-201.351
Andre driftsomkostninger	0	-34.655
Resultat før finansielle poster	-95.209	-236.006
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-500.000	-3.000.000
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	66.213	80.710
Andre finansielle indtægter	308.124	162.607
Andre finansielle omkostninger	-56.214	-102.698
Resultat før skat	-277.086	-3.095.387
Skat af årets resultat	-57.000	0
Årets resultat	-334.086	-3.095.387
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	248.300	48.300
Disponeret fra overført resultat	-582.386	-3.143.687
Disponeret i alt	-334.086	-3.095.387

Balance 30. juni

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	3.500.000	4.000.000
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.460.883	1.460.883
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.960.883</u>	<u>5.460.883</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.960.883</u>	<u>5.460.883</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>745.250</u>	<u>745.250</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>745.250</u>	<u>745.250</u>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.372.126	2.096.138
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	178.736	151.070
	Tilgodehavende selskabsskat	28.108	317.240
	Andre tilgodehavender	<u>2.900.000</u>	<u>2.900.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.478.970</u>	<u>5.464.448</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.391.331</u>	<u>5.404.417</u>
	Værdipapirer	<u>5.391.331</u>	<u>5.404.417</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.362.390</u>	<u>1.373.131</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.977.941</u>	<u>12.987.246</u>
	Aktiver i alt	<u>17.938.824</u>	<u>18.448.129</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
5	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	17.522.934	18.105.320
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	248.300	48.300
	Egenkapital i alt	<u>17.896.234</u>	<u>18.278.620</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	42.590	169.509
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.590	169.509
	Gældsforpligtelser i alt	<u>42.590</u>	<u>169.509</u>
	Passiver i alt	<u>17.938.824</u>	<u>18.448.129</u>

	2011/12	2010/11	
1. Hovedaktivitet			
Selskabets formål er at erhverve, investere, besidde, udleje, udvikle samt videreoverdrage fast ejendom samt dertil knyttet virksomhed direkte eller gennem ejerandele i andre selskaber.			
2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder			
Renter, tilknyttede virksomheder	66.213	80.710	
	66.213	80.710	
3. Kapitalandele i dattervirksomheder			
Kostpris 1. juli 2011	7.000.000	6.000.000	
Tilgang i årets løb	0	1.000.000	
Kostpris 30. juni 2012	7.000.000	7.000.000	
Opskrivninger 1. juli 2011	-3.500.000	-3.000.000	
Nedskrivninger 30. juni 2012	-3.500.000	-3.000.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	3.500.000	4.000.000	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet THA ApS	100 %	3.099.032	-502.628
4. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2011		1.460.883	1.434.799
Tilgang i årets løb		0	26.084
Kostpris 30. juni 2012		1.460.883	1.460.883
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012		1.460.883	1.460.883
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Siespe GmbH	50 %	2.333.936	7.901

Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli 2011	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
 6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2011	18.105.320	21.249.007
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-582.386</u>	<u>-3.143.687</u>
	<u>17.522.934</u>	<u>18.105.320</u>