

HTI-Holding ApS
CVR-nr. 12744692

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den **7. MARTS 2013**

Dirigent


Navn: **Henrik Tiedemann**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HTI-Holding ApS
c/o Henrik Tiedemann, Geelskovparken 20
2830 Virum

CVR-nr.: 12744692

Hjemsted: Søllerød

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Henrik Tiedemann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for HTI-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 28.02.2013

Direktion



Henrik Tiedemann
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i HTI-Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HTI-Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 28.02.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



John Ladekarl
statsautoriseret revisor



Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investerings- og handelsvirksomhed dels direkte og dels gennem anbringelse af kapital i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et resultat på 2.166.880 kr. og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på 8.884.981 kr. og samlede aktiver for 14.072.370 kr. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2013.

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 B.

HTI-Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger vedrørende fremstilling af aktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiver, men indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordels mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber som maksimum betaler rentetillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Andre driftsindtægter		36.300	49.800
Andre eksterne omkostninger		<u>(98.106)</u>	<u>(113.603)</u>
Bruttoresultat		(61.806)	(63.803)
Personaleomkostninger	1	(137.264)	(105.831)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(87.205)</u>	<u>(71.746)</u>
Driftsresultat		(286.275)	(241.380)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.708.213	1.185.824
Andre finansielle indtægter	3	1.063.193	130.954
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(165.754)</u>	<u>(421.156)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.319.377	654.242
Skat af ordinært resultat	5	<u>(152.497)</u>	<u>133.461</u>
Årets resultat		<u>2.166.880</u>	<u>787.703</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		800.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		308.214	(114.176)
Overført resultat		<u>1.058.666</u>	<u>301.879</u>
		<u>2.166.880</u>	<u>787.703</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Grunde og bygninger		700.000	700.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		427.074	514.280
Materielle anlægsaktiver	6	1.127.074	1.214.280
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.290.112	3.981.898
Andre tilgodehavender		210.000	210.000
Finansielle anlægsaktiver	7	4.500.112	4.191.898
Anlægsaktiver		5.627.186	5.406.178
Udskudt skat		0	132.885
Tilgodehavender		0	132.885
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.892.085	5.537.285
Værdipapirer og kapitalandele		6.892.085	5.537.285
Likvide beholdninger		1.553.099	1.292.700
Omsætningsaktiver		8.445.184	6.962.870
Aktiver		14.072.370	12.369.048

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		974.110	665.896
Overført overskud eller underskud		6.610.871	5.552.205
Forslag til udbytte for regnskabsåret		800.000	600.000
Egenkapital		<u>8.884.981</u>	<u>7.318.101</u>
Udskudt skat		24.359	0
Hensatte forpligtelser		<u>24.359</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		4.051.024	3.880.033
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.000	19.042
Gæld til tilknyttede virksomheder		764.428	753.131
Skyldig selskabsskat		9.050	44.151
Anden gæld	8	320.528	354.590
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.163.030</u>	<u>5.050.947</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.163.030</u>	<u>5.050.947</u>
Passiver		<u>14.072.370</u>	<u>12.369.048</u>
Eventualaktiver	9		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	665.896	5.552.205	600.000	7.318.101
Udbetalt udbytte	0	0	0	(600.000)	(600.000)
Årets resultat	0	308.214	1.058.666	800.000	2.166.880
Egenkapital ultimo	500.000	974.110	6.610.871	800.000	8.884.981

Noter

	2012 kr.	2011 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	137.264	105.831
	137.264	105.831
	2012 kr.	2011 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	87.205	71.746
	87.205	71.746
	2012 kr.	2011 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	161.052	108.084
Dagsværdireguleringer	862.749	0
Øvrige finansielle indtægter	39.392	22.870
	1.063.193	130.954
	2012 kr.	2011 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	16.891	60.509
Renteomkostninger i øvrigt	142.371	148.206
Dagsværdireguleringer	0	207.646
Øvrige finansielle omkostninger	6.492	4.795
	165.754	421.156
	2012 kr.	2011 kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	152.769	(132.885)
Regulering vedrørende tidligere år	(272)	(576)
	152.497	(133.461)

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	700.000	586.025
Kostpris ultimo	700.000	586.025
Af- og nedskrivninger primo	0	(71.746)
Årets afskrivninger	0	(87.205)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(158.951)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	700.000	427.074
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.316.002	210.000
Kostpris ultimo	3.316.002	210.000
Opskrivninger primo	665.896	0
Andel af årets resultat	1.708.214	0
Udbytte	(1.400.000)	0
Opskrivninger ultimo	974.110	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.290.112	210.000

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Tiedemann Independent A/S	København	A/S	100	3.446.273	1.681.567
Rich. Andersen Eftf. af 1911 ApS	København	ApS	100	843.839	26.647

Noter

	2012	2011
	kr.	kr.
8. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	34.317	34.995
Andre skyldige omkostninger	286.211	319.595
	320.528	354.590

9. Eventualaktiver

Værdipapirbeholdning er stillet til sikkerhed for bankengagement.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2012.