

HTI-Holding ApS
CVR-nr. 12744692
c/o Henrik Tiedemann, Geelskovparken 20
2830 Virum

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling den 01.03.2016

Dirigent



Navn: Henrik Tiedemann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 12744692

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Henrik Tiedemann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktøren har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for HTI-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 11.02.2016

Direktion



Henrik Tiedemann
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HTI-Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HTI-Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 11.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



John Ladekarl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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 2015 udviser et resultat på 5.066.312 kr. og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 16.572.785 kr. og samlede aktiver for 21.846.712 kr. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2016.

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende forretningsrejser.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede concerninterne 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 klarlægning 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 leasingydelser.

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 medgåede 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab	1	(157.511)	(128.034)
Personaleomkostninger	2	(219.361)	(138.249)
Af- og nedskrivninger	3	(90.498)	(144.533)
Administrationsomkostninger		<u>0</u>	<u>(4.798)</u>
Driftsresultat		(467.370)	(415.614)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.233.930	2.510.552
Andre finansielle indtægter	4	1.762.288	1.128.779
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(206.918)</u>	<u>(256.708)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.321.930	2.967.009
Skat af ordinært resultat	6	<u>(255.618)</u>	<u>(110.307)</u>
Årets resultat		<u>5.066.312</u>	<u>2.856.702</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		900.000	900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.233.933	1.010.552
Overført resultat		<u>2.932.379</u>	<u>946.150</u>
		<u>5.066.312</u>	<u>2.856.702</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		700.000	700.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>319.206</u>	<u>461.204</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.019.206</u>	<u>1.161.204</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.247.630	6.013.697
Andre tilgodehavender		<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>7.457.630</u>	<u>6.223.697</u>
Anlægsaktiver		<u>8.476.836</u>	<u>7.384.901</u>
Tilgodehavende selskabsskat		<u>0</u>	<u>152.395</u>
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>152.395</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>12.763.176</u>	<u>9.280.829</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>12.763.176</u>	<u>9.280.829</u>
Likvide beholdninger		<u>606.700</u>	<u>911.159</u>
Omsætningsaktiver		<u>13.369.876</u>	<u>10.344.383</u>
Aktiver		<u>21.846.712</u>	<u>17.729.284</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.931.630	2.697.697
Overført overskud eller underskud		11.241.155	8.308.776
Forslag til udbytte for regnskabsåret		900.000	900.000
Egenkapital		<u>16.572.785</u>	<u>12.406.473</u>
Udskudt skat		16.265	18.714
Hensatte forpligtelser		<u>16.265</u>	<u>18.714</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		4.049.946	3.783.469
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.829	20.667
Gæld til tilknyttede virksomheder		776.442	768.754
Skyldig selskabsskat		101.160	0
Anden gæld	9	325.285	540.922
Periodeafgrænsningsposter		0	190.285
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.257.662</u>	<u>5.304.097</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.257.662</u>	<u>5.304.097</u>
Passiver		<u>21.846.712</u>	<u>17.729.284</u>
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	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	2.697.697	8.308.776	900.000	12.406.473
Udbetalt udbytte	0	0	0	(900.000)	(900.000)
Årets resultat	0	1.233.933	2.932.379	900.000	5.066.312
Egenkapital ultimo	500.000	3.931.630	11.241.155	900.000	16.572.785

Noter

1. Bruttotab

Bruttotab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	219.361	138.249
	<u>219.361</u>	<u>138.249</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	90.498	144.533
	<u>90.498</u>	<u>144.533</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	46.441	81.757
Dagsværdireguleringer	1.627.997	993.397
Øvrige finansielle indtægter	87.850	53.625
	<u>1.762.288</u>	<u>1.128.779</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	13.581	13.379
Renteomkostninger i øvrigt	150.033	154.920
Dagsværdireguleringer	36.272	84.557
Øvrige finansielle omkostninger	7.032	3.852
	<u>206.918</u>	<u>256.708</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	258.063	116.032
Ændring af udskudt skat	(2.449)	(4.446)
Regulering vedrørende tidligere år	4	(1.279)
	<u>255.618</u>	<u>110.307</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.			
7. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris primo	700.000	680.001			
Afgange	0	(274.133)			
Kostpris ultimo	700.000	405.868			
Af- og nedskrivninger primo	0	(218.797)			
Årets afskrivninger	0	(61.173)			
Tilbageførsel ved afgang	0	193.308			
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(86.662)			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	700.000	319.206			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.			
8. Finansielle anlægsaktiver					
Kostpris primo	3.316.001	210.000			
Kostpris ultimo	3.316.001	210.000			
Opskrivninger primo	2.697.696	0			
Andel af årets resultat	4.233.933	0			
Udbytte	(3.000.000)	0			
Opskrivninger ultimo	3.931.629	0			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.247.630	210.000			
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Tiedemann Independent A/S	København	A/S	100,00	6.311.063	4.198.657
Rich. Andersen Eftf. af 1911 ApS	København	ApS	100,00	936.567	35.276

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
9. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	39.583	154.999
Andre skyldige omkostninger	<u>285.702</u>	<u>385.923</u>
	<u>325.285</u>	<u>540.922</u>

10. Eventualforpligtelser

Værdipapirbeholdningen er stillet til sikkerhed for bankengagement.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.