

Nb/na

500203 /20 .

F C 25624

**"H.A.R.D.T." Group GmbH
Vienna
Financial Statements
For the Year ending
December 31, 2010**

SATURDAY



AW4V5YLT

A30	22/10/2011	85
	COMPANIES HOUSE	
A34	06/10/2011	36
	COMPANIES HOUSE	

Table of Contents

	Page
I Financial Position as of December 31, 2010	1
II Income Statement for the Business Year from January 1 to December 31, 2010	3
III Notes for the Business Year from January 1 to December 31, 2010	4

Enclosures

General Contract Terms

Financial Position as of December 31, 2010

Assets

	31 12 2010		31 12 2009	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1 Receivables from credit institutes				
overnight moneys		1 588 707 15		3 259 309 98
other receivables		0 00		0 00
2 Receivables from customers		98 855 74		98 682 42
3 Shares		0 00		0 00
4 Investments		12 935 41		12 935 41
5 Investments in affiliated companies		93 960 96		93 960 96
6 Intangible assets		1 183 16		3 607 15
7 Property plant and equipment		95 337 36		10 903 06
8 Other receivables and assets		4 813 852 57		5 111 006 40
9 Accruals and deferrals		17 241 61		2 815 48
		<u>6 722 073 96</u>		<u>8 593 220 86</u>

Liabilities

	31 12 2010		31 12 2009	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1 Other liabilities		58 118 07		129 726 67
2 Bonus shares		16 000 00		60 000 00
3 Provisions				
a) Provisions for severance payments	324 940 00		324 940 00	
b) others	92 250,00	417 190 00	147 448 25	472 388 25
4 Subscribed capital		400 000 00		400 000 00
5 Retained earnings				
a) legal reserve	0 00		546 014 42	
b) other reserves	5 830 288 22	5 830 288 22	5 374 273 80	5 920 288 22
6 Net profit		477 67		1 610 817 72
		6 722 073 96		8 593 220 86

1 Contingencies

Liabilities from contingencies resulting from securities provisions	39 400 00	39 400 00
---	-----------	-----------

Income Statement for the Business Year 2010

	2010		2009	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1 Interest and similar income		64 637 71		85 476 22
2 Interest and similar expenses		-1 013 584 28		-17 29
I NET INTEREST INCOME		-948 946,57		85 458,93
3 Other operating income		3 743 829 98		2 428 443,69
4 Income from investments		0,00		0 00
II OPERATING INCOME		2 794 883 41		2 513 902,62
5 General administration expenses				
a) Personnel expenditure				
aa) Wages and salaries	-1 025 194 72		-1 232 085 44	
bb) Expenses for statutory social security contributions and payroll related contributions and taxes	-298 890 23		-313 414 60	
cc) Expenses for other social benefits	-4 431 25		-4 800 14	
dd) Expenses for pensions and support	-40 104 68		54 897 61	
ee) Expenses for severance payments and contributions to severance funds	-16 830 04		14 097 08	
ff) Allocation to the provisions for severance payments	0 00		0 00	
	-1 385 450 92		-1 619 294 87	
b) Other administration expenses (material expenses)	-2 096 558 18	-3 482 009 10	-1 174 167 88	-2 793 462 75
6 Impairment of the assets contained in credit items 6 and 7		-20 245 05		-16 412 56
III OPERATING EXPENDITURE		-3 502 254,15		-2 809 875,31
IV RESULTS FROM ACTIVITIES		-707 370,74		-295 972 69
7 Impairment of receivables and additions to provisions for contingencies and credit risks		-981 001 25		-543 991 10
9 Impairment of investments and of investments in affiliated companies		0,00		-202 316 44
V RESULTS FROM ORDINARY ACTIVITIES		-1 688 371,99		-1 042 280,23
10 Extraordinary income		0 00		648 250 00
11 Income taxes		-1 555 39		6 582 37
12 Taxes other than those shown in item 11		-10 412,67		-15 750 20
VI LOSS/PROFIT FOR THE YEAR		-1 700 340,05		-403 198 06
13 Change in reserves		90 000,00		0 00
VII NET EARNINGS		-1 610 340,05		-403 198,06
14 Profit/loss carried forward		1 610 817 72		2 014 015 78
VIII NET PROFIT		477 67		1 610 817 72

Table of Contents

	Page
ACCOUNTING AND VALUATION POLICIES	3
1 General principles	3
2 Accounting and valuation principles	3
3 Notes to the financial positions	5
4 Notes to the Income Statement	10
5 Additional information	12
6 Other information	13

Enclosures

Development of assets during the Business Year 2010	Encl 1
Development of other provisions during the Business Year 2010	Encl 2

ACCOUNTING AND VALUATION POLICIES

1. General principles

The Financial Statements were prepared in consideration of the generally accepted accounting principles and the general requirement to give a true and fair view of the Company's assets, liabilities, financial position and profit or loss

In preparing the Financial Statements, the principle of completeness was met

With regard to the valuation of the different asset items and debts, the principle of single assessment was observed and it was assumed that the Company would be continued on a going concern basis

The prudence principle was taken into consideration by showing especially only the profits realised at the closing date. All recognisable risks and threats of losses were taken into account

2. Accounting and valuation principles

The **Receivables** from credit institutes and customers were valued at the nominal value. If there are recognisable single risks, the lower fair value is used. As in the previous years, the additional funding in connection with the loan to HARDT GROUP Advisors, Inc., was fully impaired in 2010.

The **Amounts in foreign currency** are converted at the foreign exchange average rates as of the balance sheet date.

The **Long-term investments** are basically recognised at their purchase costs. Extraordinary depreciation is made if impairments are expected to be long-term.

The **Investments in affiliated companies** are valued at their purchase costs or at the lower market values.

The **Intangible assets** and the **property, plant and equipment** were valued at their purchase costs, reduced by regular depreciation. Until 2006, the lower-value assets were capitalised in the year of purchase and depreciated over four years. Since 2007, they have been considered as expenditure immediately.

Regular depreciation is carried out as linear depreciation. The utilisation periods are between three and eight years for software, hardware and office machines and between one and eight years for rights.

The **Provisions for severance payments** are calculated applying a discount rate of 4% according to recognised mathematical principles and have been fully accrued. The calculation was based on the expert opinion KFS/RL2 of the “Fachsenat für Handelsrecht und Revision” of the Institute for Management Tax Law and Organisation of the Austrian Chamber of Chartered Accountants and Tax Advisors.

The **Other provisions** take into account all recognisable risks and uncertain liabilities (in terms of the extent and reason), at the time of the preparation of the Financial Position and at the amounts that are required on the basis of reasonable commercial assessment, based on the prudence principle.

Liabilities are recognised at the repayment amount, considering the prudence principle.

3. Notes to the Financial Positions

Receivables

The long-term receivables and credits are listed according to maturity (remaining term)

	31/12/2010 TEUR	31/12/2009 TEUR
From credit institutes		
Overnight moneys	1.589	3.259
Other receivables		
Up to three months	0	0
From customers		
Up to three months	1	1
More than three months, up to one year	5.158	4.177
Over one year, up to five years	0	0
Impairment	-5.060	-4.079
	<u>99</u>	<u>99</u>
	<u>1.688</u>	<u>3.358</u>

The receivables from customers are recognised at the nominal values. The loan to HARDT GROUP Advisors in the amount of TEUR 5 060 was fully impaired.

Shares

This item includes only unlisted shares, which are valued as assets. These shares were fully impaired during 2009.

Investments

List of Investments

	Currency	Capital TCU ¹⁾	Share- holding %	Equity TCU	Result of previous year TCU	Result for the year 2010
Global Wood International Holding S a r l , Luxemburg ¹	USD	18	12 50	1 054	-577	-408
Kingsbridge Capital Holding Limited, Jersey	EUR	26	49 00	989	86	-30
Hardt Group Capital Partners Limited, London	GPB	383	49 00	23	-16	2
Kingsbridge Capital Participation limited Jersey	EUR	2	37 25	-5	-38	61

¹⁾ in thousands of currency units

Investments in affiliated companies

List of investments in affiliated companies

	Currency	Capital TCU	Share- holding %	Equity TCU	Result of previous year TCU	Result for the year 2010
Kingsbridge Capital Management GP limited, Jersey	EUR	0	74 50	0	-1	0
Hardt Group Securities S A , Luxemburg	EUR	31	96 80	33	0	0
Hardt Group Advisors, Inc , New York (subgroup)	USD	200	100 00	-6,028	-987	-325
Hardt Group Global Management AG, Zug	CHF	100	100 00	-1 333	376	-3 014

¹ The values are those for 31 12 2009, because no financial statements were prepared on account of the pendant bankruptcy procedure

Intangible Assets, and Property, Plant and Equipment

For the development of these items see Enclosure 1

Other receivables and assets

Composition:

	31/12/2010 EUR	31/12/2009 TEUR
Allocation accounts for board members	3,623,672 72	1,685
Allocation account Hardt Group Global Management	826,404 81	464
Dividend Hardt Group Global Management	203,755 96	2,831
Allocation accounts Hillwood Enterprise Limited	56,099 80	51
Receivables from foreign tax authorities	44 090 62	1
Guarantee deposits	23,361 46	25
Allocation accounts Hardt Group Advisors	6,533 61	7
Allocation account Hardt Group Securities SA	1,836 04	0
Tax receivables	1,069 61	17
Miscellaneous	27,027 94	30
	<u>4,813,852 57</u>	<u>5,111 00</u>

The other receivables include income in the amount of EUR 1,163,506 93 (previous year EUR 3,398,419 58) which will become due after the balance sheet date

The receivables from HGGM in the amount of EUR 1,030,160 77 (equivalent to CHF 2,429,769 86) were subordinated as of 31 12 2010

The following maturities are applicable to the receivables recognised

	As per Financial Position EUR	Remaining maturity term < 1 year EUR	Not defined EUR
Other assets	<u>4.813.852 57</u>	<u>4.788.502 73</u>	<u>25.349 84</u>

None of the receivables is securitized by drafts or secured by property

Other liabilities

Composition:

	31/12/2010	31/12/2009
Liabilities to bonus share holders	0 00	0
Tax liabilities (Austria)	8.881 78	10
Trade accounts receivable	28.211 62	87
Liabilities resulting from salaries (social security fees)	18 464 21	22
Tax liabilities (outside Austria)	0 00	8
Liabilities from salary obligations (municipality)	2.560 46	3
	<u>58.118 07</u>	<u>130</u>

The other liabilities include expenditure in the amount of EUR 52.717 30 (previous year EUR 96.882 93), which will become due after the balance sheet date

Provisions

For the development of these items see Enclosure 2

Subscribed Capital

The share capital amounts to EUR 400,000 00 and is divided into 400,000 bearer shares in the nominal amount of EUR 1 00 per share. The shareholders are DDr Alexander Schweickhard, Vienna and Jeff Charles Landle, Connecticut, USA, who hold 50% of the shares each.

Profit-sharing rights

The profit-sharing rights are composed as follows

	<u>EUR</u>
Mr David M. Regan	12.000 00
Ms Rachel Schatten	4.000 00
	<u>16.000 00</u>

The bonus shares are divided into 16,000 shares in the nominal amount of EUR 1 00 per share.

In 2010, profit-sharing rights in the amount of EUR 44,000 00 were redeemed. The interest expenditure includes expenses in the amount of EUR 1,013,567 00 for this purpose.

Contingency

The contingencies shown in the Financial Position in the amount of EUR 39,400 00 relate to a rent deposit for the office at Stubenring, Vienna.

4. Notes to the Income Statement

	31/12/2010	31/12/2009
Other operating income		
Billing of administration expenses	2 539 465 21	2.191
Exchange rate differences	1 195 349 77	53
Income from the release of provisions	9 015 00	120
Sundry	0 00	64
	3,743,829.98	2,428,00
	31/12/2010 EUR	31/12/2009 TEUR
Other administrative expenses		
Exchange rate losses and differences	1,146,760 94	243
Rent and leasing expenditure	261,698 10	281
Travel expenses	255,707 03	215
Audit and advisory fees, various fees	189 603 30	174
Expenses for publicity and representation	29 780 50	40
Expenses for announcements	107 891 84	104
Maintenance and cleaning by outside companies	64,543 24	66
Cost of the Securities Supervisory Services	0 00	1
Sundry	40,573 22	50
	2,096,558.17	1,174

The item **Expenditure for severance payments and contributions to severance funds** includes contributions to severance funds in the amount of EUR 16.830 04 (2009 EUR 14,097 08)

Allocations to impairments for receivables

This impairment in the amount of EUR 981,001 25 relates to the loan to HARDT Group Advisors, Inc

"H.A.R.D.T." Group GmbH
(previously "H A R D I " Group Investments AG)

Development of Assets during Business Year 2010

	PURCHASE PRICE								Annual depreciation			
	as of 01 01 2010		additions		withdrawals		transfer			Cumulated depreciation	Book value	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR			EUR	EUR
Financial Assets												
1 Shares	753 44	0 00	0 00	0 00	0 00	753 44	753 44	0 00	0 00	0 00	0 00	0 00
2 Investments	976 726 62	0 00	0 00	0 00	0 00	976 726 62	963 791 21	12 935 41	12 935 41	12 935 41	0 00	0 00
3 Investments in affiliated companies	257 666 96	0 00	0 00	0 00	0 00	257 666 96	163 706 00	93 960 96	93 960 96	93 960 96	0 00	0 00
	1 235 147,02	0,00	0,00	0,00	0,00	1 235 147,02	1 128 250,65	106 896,37	106 896,37	106 896,37	0,00	0,00
Expenditure for start-up and extension of operations	902 951,53	0,00	0,00	0,00	0,00	902 951,53	902 951,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intangible Assets												
Licences industrial property rights and similar rights	143 756,75	0,00	36 405,76	0,00	0,00	107 350,99	106 167,83	1 183,16	3 607,15	3 607,15	2 423,36	2 423,36
Property, plant and equipment												
1 Office machines and EDP systems	99 284 89	2 230 20	18 714 01	0 00	0 00	82 801 08	77 464 77	5 336,31	10 733 15	10 733 15	7 626 55	7 626 55
2 Machinery and technical equipment	0 00	100 000 00	0 00	0 00	0 00	100 000 00	10 000 00	90 000 00	0 00	0 00	10 000 00	10 000 00
3 Machinery and technical equipment (low value) ¹⁾	4 460 83	25 16	2 047 35	0 00	0 00	2 438 64	2 437 59	1 05	169 91	169 91	193 53	193 53
	103 246,55	102 255,36	20 761,36	0,00	0,00	185 239,72	89 902,36	95 337,36	10 903,06	10 903,06	17 820,08	17 820,08
TOTAL ASSETS	2 383 611,85	102 255,36	57 167,12	0,00	0,00	2 430 689,26	2 227 272,37	203 416,89	121 406,58	121 406,58	20 243,44	20 243,44

¹⁾ thereof low-value assets acc. to article 13 Income Tax Act

25.16 25.16

25.16

Encl. I

Development of the provisions during Business Year 2010

	as of 01 01 2010 EUR	withdrawal EUR	appropriation EUR	release EUR	as of 31 12 2010 EUR
<i>Provisions for severance payments</i>	<i>324 940,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>324 940,00</i>
<i>Other provisions</i>					
Provisions for advisory fees	74 518 25	65 503 25	17 000 00	9 015 00	17 000 00
Unused vacation	72 930 00	72 930 00	75 250 00	0 00	75 250 00
	147 448,25	138 433,25	92 250,00	9 015,00	92 250,00
	472 388,25	138 433,25	92 250,00	9 015,00	417 190,00

Formal affidavit

This is to certify that subject translation is in full conformity
with the German original

Mag Helga Mayer
Interpreter at Court
Graz, September 30, 2011



Mag Helga Mayer

IN MY CAPACITY AS A DIRECTOR OF "H.A.R.D.T." GROUP
GMBH, VIENNA, I CERTIFY THESE ACCOUNTS TO BE A
TRUE COPY AND TRANSLATION OF THE ORIGINAL GERMAN
ACCOUNTS ATTACHED.

NAME. ALEXANDER SCHWEICKHARDT

DATE: 21.10.2011

SIGNATURE

**„H.A.R.D.T.“ GROUP GmbH
Wien**

**Jahresabschluss zum
31. Dezember 2010**

Inhaltsverzeichnis

	Seite
I. Bilanz zum 31. Dezember 2010	1
II. Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis 31.12.2010	3
III. Anhang für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis 31.12.2010	4

Beilagen

Allgemeine Auftragsbedingungen

Bilanz zum 31. Dezember 2010

Aktiva

	31.12.2010		31.12.2009	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1 Forderungen an Kreditinstitute				
täglich fällig		1 588 707,15		3 259 309,98
sonstige Forderungen		0,00		0,00
2 Forderungen an Kunden		98 855,74		98 682,42
3 Aktien		0,00		0,00
4 Beteiligungen		12 935,41		12 935,41
5 Anteile an verbundenen Unternehmen		93 960,96		93 960,96
6 Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens		1 183,16		3 607,15
7 Sachanlagen		95 337,36		10 903,06
8 Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände		4 813 852,57		5 111 006,40
9 Rechnungsabgrenzungsposten		17 241,61		2 815,48
		<u>6 722 073,96</u>		<u>8 593 220,86</u>

Passiva

	31.12.2010		31.12.2009	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1 Sonstige Verbindlichkeiten		58.118,07		129.726,67
2 Genussrechte		16.000,00		60.000,00
3 Rückstellungen				
a) Abfertigungsrückstellung	324.940,00		324.940,00	
b) sonstige	92.250,00	417.190,00	147.448,25	472.388,25
4 Gezeichnetes Kapital		400.000,00		400.000,00
5 Gewinnrücklagen				
a) gesetzliche Rücklage	0,00		546.014,42	
b) andere Rücklagen	5.830.288,22	5.830.288,22	5.374.273,80	5.920.288,22
6 Bilanzgewinn		477,67		1.610.817,72
		<u>6.722.073,96</u>		<u>8.593.220,86</u>

I Haftungsverhältnisse

Verbindlichkeiten aus Hafungen aus der Bestellung von Sicherheiten

39.400,00

39.400,00

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2010

	2010		2009	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1 Zinsen und ähnliche Erträge		64 637,71		85 476,22
2 Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-1 013 584,28		-17,29
I NETTOZINSETRAG		-948 946,57		85 458,93
3 Sonstige betriebliche Erträge		3 743 829,98		2 428 443,69
4 Beteiligungserträge		0,00		0,00
II BETRIEBSERTRÄGE		2 794 883,41		2 513 902,62
5 Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Lohn- und Gehälter	-1 025 194,72		-1 232 085,44	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	298 890,23		-313 414,60	
cc) sonstiger Sozialaufwand	-4 431,25		-4 800,14	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	-40 104,68		54 897,61	
ee) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	-16 830,04		-14 097,08	
ff) Dotierung der Abfertigungsrückstellung	0,00		0,00	
	-1 385 450,92		-1 619 294,87	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-2 096 558,18	-3 482 009,10	-1 174 167,88	-2 793 462,75
6 Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 6 und 7 enthaltenen Vermögensgegenstände		-20 245,05		16 412,56
III BETRIEBSAUFWENDUNGEN		-3 502 254,15		-2 809 875,31
IV BETRIEBSERGEBNIS		-707 370,74		-295 972,69
7 Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken		-981 001,25		-543 991,10
9 Wertberichtigungen auf Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen		0,00		-202 316,44
V ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		-1 688 371,99		-1 042 280,23
10 Außerordentliche Erträge		0,00		648 250,00
11 Steuern vom Einkommen und Ertrag		-1 555,39		6 582,37
12 Sonstige Steuern soweit nicht in Posten 11 auszuweisen		10 412,67		15 750,20
VI JAHRESÜBERSCHUSS		-1 700 340,05		-403 198,06
13 Rücklagenbewegung		90 000,00		0,00
VII JAHRESGEWINN		-1 610 340,05		-403 198,06
14 Gewinnvortrag/Verlustvortrag		1 610 817,72		2 014 015,78
VIII BILANZGEWINN		477,67		1 610 817,72

Inhaltsverzeichnis

	Seite
BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN	3
1 Allgemeine Grundsätze	3
2 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	3
3 Erläuterungen zu Bilanzposten	5
4 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung	10
5 Ergänzende Angaben	12
6 Sonstige Angaben	13

Anlagen

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2010	Anlage 1
Entwicklung der sonstigen Rückstellungen im Geschäftsjahr 2010	Anlage 2

BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

1. Allgemeine Grundsätze

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohende Verluste wurden berücksichtigt

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die **Forderungen** an Kreditinstitute und an Kunden werden mit dem Nennwert angesetzt. Im Fall erkennbarer Einzelrisiken wird der niedrigere beizulegende Wert angesetzt. Die im Jahr 2010 vorgenommene zusätzliche Finanzierung im Zusammenhang mit dem Darlehen an die HARDT GROUP Advisors, Inc. wurde im Jahr 2010 wie in den Vorjahren zu 100 % wertberichtigt.

Die **Fremdwährungsbeträge** werden zu den Devisen-Mittelkursen des Bilanzstichtages umgerechnet.

Die **Wertpapiere des Anlagevermögens** werden grundsätzlich zu Anschaffungskosten bilanziert. Wenn Wertminderungen voraussichtlich von Dauer sind, werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** sind zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren Teilwert bewertet.

Die **immateriellen Vermögensgegenstände und Sachanlagen** wurden zu Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen bewertet. Die geringwertigen Vermögensgegenstände wurden bis 2006 im Jahr der Anschaffung aktiviert und auf vier Jahre abgeschrieben. Seit 2007 werden sie gleich im Aufwand erfasst.

Die **planmäßige Abschreibung** wurde linear vorgenommen. Die Nutzungsdauern betragen bei Software, Hardware und Büromaschinen zwischen drei und acht Jahre und bei Rechten zwischen einem und acht Jahre.

Die **Abfertigungsrückstellung** ist nach anerkannten finanzmathematischen Grundsätzen auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 4 % ermittelt worden und wurde in voller Höhe rückgestellt. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des Fachgutachtens KFS/RL2 des Fachsenates für Handelsrecht und Revision des Institutes für Betriebswirtschaft, Steuerrecht und Organisation der Kammer der Wirtschaftstreuhänder.

In den **übrigen Rückstellungen** werden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbarer Risiken und der Höhe und dem Grunde nach ungewisse Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach vernünftiger kaufmannischer Beurteilung erforderlich sind.

Verpflichtungen sind mit dem Rückzahlungsbetrag unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht angesetzt.

3. Erläuterungen zu Bilanzposten

Forderungen

Gliederung der nicht täglich fälligen Forderungen und Guthaben nach Fristigkeiten (Restlaufzeiten)

	31 12 2010 TEUR	31 12 2009 TEUR
an Kreditinstitute		
täglich fällig	1 589	3 259
sonstige Forderungen bis drei Monate	0	0
an Kunden		
bis drei Monate	1	1
mehr als drei Monate bis ein Jahr	5 158	4 177
mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	0	0
Wertberichtigung	-5 060	-4 079
	<u>99</u>	<u>99</u>
	<u>1 688</u>	<u>3 358</u>

Die Forderungen an Kunden werden mit dem Nennwert angesetzt. Das Darlehen an die HARDT GROUP Advisors in Höhe von TEUR 5 060 wurde zu 100 % wertberichtigt.

Aktien

Diese Position enthält ausschließlich nicht börsennotierte Aktien, welche wie Anlagevermögen bewertet werden. Diese Aktien wurden im Jahr 2009 zu 100% wertberichtigt.

Beteiligungen

Aufgliederung der Beteiligungen

	Währung	Gesellschaftskapital	Anteil am Kapital	Eigenkapital	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres	Jahresergebnis für das Jahr
		TWE ¹⁾	%	TWE	TWE	2010
Global Wood International Holding S à r l , Luxemburg ¹	USD	18	12,50	1 054	-577	-408
Kingsbridge Capital Holding Limited, Jersey	EUR	26	49,00	989	86	-30
Hardt Group Capital Partners Limited, London	GPB	383	49,00	23	-16	2
Kingsbridge Capital Participation limited, Jersey	EUR	2	37,25	-5	-38	61

¹⁾ Tausend Währungseinheiten

Anteile an verbundenen Unternehmen

Aufgliederung der Anteile an verbundenen Unternehmen

	Währung	Gesellschaftskapital	Anteil am Kapital	Eigenkapital	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres	Jahresergebnis für das Jahr
		TWE	%	TWE	TWE	2010
Kingsbridge Capital Management GP limited, Jersey	EUR	0	74,50	0	-1	0
Hardt Group Securities S A , Luxemburg	EUR	31	96,80	33	0	0
Hardt Group Advisors, Inc , New York (Teilkonzern)	USD	200	100,00	-6 028	-987	-325
Hardt Group Global Management AG, Zug	CHF	100	100,00	-1 333	376	-3 014

¹ es handelt sich um Werte zum 31.12.2009, da auf Grund des laufenden Konkursverfahrens kein Jahresabschluss 2010 erstellt wurde

Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen

Die Entwicklung ist in Anlage 1 enthalten

Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände

Zusammensetzung:

	31 12 2010 EUR	31 12 2009 TEUR
Verrechnungskonten gegenüber Vorständen	3 623 672,72	1 685
Verrechnungskonten Hardt Group Global Management	826 404,81	464
Dividende Hardt Group Global Management	203 755,96	2 831
Verrechnungskonten Hillwood Enterprise Limited	56 099,80	51
Forderungen gegenüber ausländischen Finanzbehörden	44.090,62	1
Kautionen	23 361,46	25
Verrechnungskonten Hardt Group Advisors	6 533,61	7
Verrechnungskonto Hardt Group Securities SA	1 836,04	0
Forderungen aus Steuern	1 069,61	17
Diverse	27 027,94	30
	<u>4 813 852,57</u>	<u>5 111,00</u>

In den sonstigen Forderungen sind Erträge in der Höhe von EUR 1 163 506,93 (Vorjahr EUR 3 398 419,58) enthalten, die erst nach Stichtag zahlungswirksam werden

Die Forderungen gegenüber der HGGM in der Höhe von EUR 1 030 160,77 (Gegenwert in CHF 2 429.769,86) wurden mit 31 12 2010 nachrangig gestellt

Für die ausgewiesenen Forderungen gelten folgende Restlaufzeiten

	lt Bilanz EUR	davon Restlaufzeit < 1 Jahr EUR	unbestimmt EUR
Sonstige Vermögensgegenstände	<u>4 813 852 57</u>	<u>4 788 502 73</u>	<u>25 349.84</u>

Samtliche Forderungen sind weder wechselmäßig verbrieft noch dinglich besichert

Sonstige Verbindlichkeiten

Zusammensetzung:

	31 12 2010 EUR	31 12 2009 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber den Genussscheininhabern	0,00	0
Verbindlichkeiten gegenüber Finanzamt (Inland)	8 881,78	10
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	28 211,62	87
Verbindlichkeiten aus Lohnabgaben (Sozialversicherung)	18 464,21	22
Verbindlichkeiten gegenüber Finanzamt (Ausland)	0,00	8
Verbindlichkeiten aus Lohnabgaben (Gemeinde)	2 560,46	3
	<u>58 118,07</u>	<u>130</u>

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in der Höhe von EUR 52 717,30 (Vorjahr EUR 96 882,93) enthalten, die erst nach Stichtag zahlungswirksam werden

Rückstellungen

Die Entwicklung der Rückstellungen ist in Anlage 2 enthalten

Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital beträgt EUR 400 000,00 und ist in 400 000 Stück auf Inhaber lautende Aktien im Nennbetrag von je EUR 1,00 aufgeteilt. Aktionäre sind zu jeweils 50 % Herr DDr. Alexander Schweickhardt, Wien und Herr Jeff Charles Landle, Connecticut, USA

Genussrechte

Die ausgegebenen Genussrechte setzen sich wie folgt zusammen

	EUR
Herr David M. Regan	12 000,00
Frau Rachel Schatten	4 000,00
	<u>16 000,00</u>

Die Genussscheine sind in 16 000 Stück im Nennbetrag von je EUR 1,00 aufgeteilt

Im Jahr 2010 wurden Genussrechte in Höhe von EUR 44 000,00 rückgelöst. Im Zinsaufwand werden diesbezüglich Aufwendungen in der Höhe von EUR 1 013 567,00 ausgewiesen.

Haftungsverhältnisse

Bei den unter der Bilanz ausgewiesenen Haftungsverhältnissen in der Höhe von EUR 39 400,00 handelt es sich um eine Mietkaution für das Büro am Stubenring.

4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

	2010 EUR	2009 TEUR
Sonstige betriebliche Erträge		
Weiterverrechnung Verwaltungsaufwand	2 539 465,21	2 191
Kursdifferenzen	1 195 349,77	53
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	9 015,00	120
Diverses	0,00	64
	3.743.829,98	2.428,00
	2010 EUR	2009 TEUR
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kursverluste und –differenzen	1 146 760,94	243
Miet- und Leasingaufwand	261 698,10	281
Reise- und Fahrtaufwand	255 707,03	215
Prüfungs- und Beratungsaufwand, diverse		
Honorare	189 603,30	174
Werbe- und Repräsentationsaufwand	29 780,50	40
Nachrichtenaufwand	107 891,84	104
Instandhaltung und Reinigung durch Dritte	64 543,24	66
Kosten der Wertpapieraufsicht	0,00	1
Diverses	40 573,22	50
	2.096.558,17	1.174

Die Position **Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen** enthält Beiträge an Mitarbeitervorsorgekassen in der Höhe von EUR 16 830,04 (2009 EUR 14 097,08)

Zuweisung zu Wertberichtigungen auf Forderungen

Diese Wertberichtigung in der Höhe von EUR 981 001,25 betrifft das Darlehen an die HARDT Group Advisors, Inc

"H.A.R.D.T." Group GmbH
(vormals "H A R D T" Group Investments AG)

Entwicklung des Anlagevermögens im Geschäftsjahr 2010

	ANSCHAFFUNGSKOSTEN				Stand am 31 12 2010 EUR	kumulierte Abschrei- bungen EUR	Buchwert 31 12 2010 EUR	Buchwert 31 12 2009 EUR	Jahresab- schrei- bungen EUR
	Stand am 01 01 2010 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Umbuchungen EUR					
Finanzanlagevermögen									
1 Aktien	753 44	0,00	0,00	0,00	753 44	753 44	0,00	0,00	0,00
2 Beteiligungen	976 726 62	0,00	0,00	0,00	976 726 62	963 791 21	12 935 41	12 935 41	0,00
3 Anteile an verbundenen Unternehmen	257 666 96	0,00	0,00	0,00	257 666 96	163 706 00	93 960 96	93 960 96	0,00
	1 235 147,02	0,00	0,00	0,00	1 235 147,02	1 128 250,65	106 896,37	106 896,37	0,00
Aufwendungen für das Ingangsetzen und Erweitern eines Betriebes									
	902 951,53	0,00	0,00	0,00	902 951,53	902 951,53	0,00	0,00	0,00
Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens									
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	143 756,75	0,00	36 405,76	0,00	107 350,99	106 167,83	1 183,16	3 607,15	2 423,36
Sachanlagen									
1 Büromaschinen und EDV-Anlagen	99 284 89	2 230,20	18 714 01	0,00	82 801 08	77 464,77	5 336 31	10 733 15	7 626 55
2 Betriebs- und Geschäftsausstattung	0 00	100 000 00	0 00	0 00	100 000 00	10 000 00	90 000 00	0 00	10 000 00
3 Betriebs- und Geschäftsausstattung (geringwertig) ¹⁾	4 460 83	25 16	2 047 35	0 00	2 438 64	2 437,59	1 05	169 91	193 53
	103 246,55	102 255,36	20 761,36	0,00	185 239,72	89 902,36	95 337,36	10 903,06	17 820,08
SUMME ANLAGEVERMOGEN	2 383 611,85	102 255,36	57 167,12	0,00	2 430 689,26	2 227 272,37	203 416,89	121 406,58	20 243,44

¹⁾ davon geringwertige Vermögensgegenstände § 13 EStG

25 16 25 16

25 16

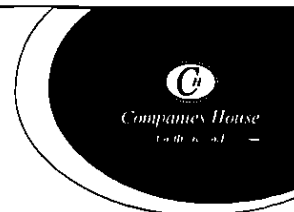
Anlage I

Entwicklung der Rückstellungen im Geschäftsjahr 2010

	Stand am 01.01.2010 EUR	Verbrauch EUR	Zuweisung EUR	Auflösung EUR	Stand 31.12.2010 EUR
<i>Abfertigungsrückstellung</i>	324 940,00	0,00	0,00	0,00	324 940,00
<i>Sonstige Rückstellungen</i>					
Beratungsrückstellung	74 518,25	65 503,25	17 000,00	9 015,00	17 000,00
Nicht konsumierte Urlaube	72 930,00	72 930,00	75 250,00	0,00	75 250,00
	147 448,25	138 433,25	92 250,00	9 015,00	92 250,00
	472 388,25	138 433,25	92 250,00	9 015,00	417 190,00

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



☒ **What this form is for**
You may use this form to
accompany your accounts
disclosed under parent law

☐ **What this form is NOT for**
You cannot use this form to register
an alteration of manner of compliance
with accounting requirements

COMPANIES HOUSE

Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ①	H A R D T GROUP GMBH									
	If the company has already been registered in the UK, please enter the establishment number below									
UK establishment number ②	B	R	0	0	7	9	0	7		

→ Filling in this form

Please complete in typescript or in bold black capitals

All fields are mandatory unless specified or indicated by *

① This is the name of the company in its home state

② This should only be completed if the company has already been registered in the UK

Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A1 Legislation

	Please give the legislation under which the accounts have been prepared and, if applicable, the legislation under which the accounts have been audited
Legislation ①	AUSTRIA - UGB (UNTERNEHMENSGESETZBUCH)

① This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation and, if applicable, the audit of accounts

A2 Accounting principles

Accounts	Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles? Please tick the appropriate box ☐ No Go to Section A3 ☒ Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those principles below, and then go to Section A3
Name of organisation or body ③	UGB (UNTERNEHMENSGESETZBUCH)

③ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body

A3 Accounts

Accounts	Have the accounts been audited? Please tick the appropriate box ☒ No Go to Section A5 ☐ Yes Go to Section A4
----------	--

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A4

Audited accounts

Audited accounts

Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards?

Please tick the appropriate box

☐ No Go to Part 3 'Signature'

☐ Yes Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'

① Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body

Name of organisation or body ①

A5

Unaudited accounts

Unaudited accounts

Is the company required to have its accounts audited?

Please tick the appropriate box

☒ No

☐ Yes

Part 3

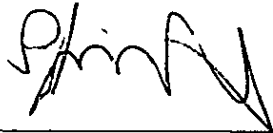
Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company

Signature

Signature

X



X

This form may be signed by
Director, Secretary, Permanent representative

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record

Contact name NIEL REDPATH

Company name H A R D T GROUP GMBH

Address 42 BERKELEY SQUARE

Post town LONDON

County/Region

Postcode W 1 J 5 A W

Country

DX

Telephone



Important information

Please note that all this information will appear on the public record



Where to send

You may return this form to any Companies House address

England and Wales

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ
DX 33050 Cardiff

Scotland

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

Northern Ireland

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG
DX 481 N R Belfast 1



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing

Please make sure you have remembered the following

- ☐ The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register
- ☐ You have completed all sections of the form, if appropriate
- ☐ You have signed the form



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk