



Hvilshøj Pantebreve ApS

Ajstrupvej 61

8340 Malling

CVR-nr. 25677560

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2015

15. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016



Henrik Hvilshøj
Dirigent

REVISIONSFIRMAET

JOHN SCHANTZ

REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB, CVR nr. 28 31 23 93, tlf. 86 92 75 66
Solbjerg Hovedgade 24, 8355 Solbjerg, E-mail: revisor@john-schantz.dk



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12



Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Hvilshøj Pantebreve ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 31. maj 2016

Direktion

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Henrik Hvilshøj', written over the printed name and title.

Henrik Hvilshøj
Direktør



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Hvilshøj Pantebreve ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hvilshøj Pantebreve ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af oplysninger, selskabets ledelse har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, balance pr. 31. december 2015 for Hvilshøj Pantebreve ApS, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse for regnskabsåret 2014 samt andre forklarende noter.

Vi har udført opgaven om opstilling af finansielle oplysninger i overensstemmelse med international standard om beslægtede opgaver, ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Vi har anvendt vores ekspertise i regnskab og regnskabsaflæggelse til at assistere selskabets ledelse med udarbejdelsen og præsentation af dette årsregnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens klasse B. Vi har overholdt etiske krav, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er selskabets ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomhedens ejer har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Solbjerg, den 31. maj 2016

Revisionsfirmaet John Schantz
registreret revisionsaktieselskab

CVR nr. 28 31 23 93


Jens Otto Grotkjær
Registreret revisor



Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Hvilshøj Pantebreve ApS Ajstrupvej 61 8340 Malling
CVR-nr. Regnskabsår	25677560 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Henrik Hvilshøj, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet John Schantz registreret revisionsaktieselskab Solbjerg Hovedgade 24 8355 Solbjerg CVR-nr.: 28312393
Pengeinstitut	Den Jyske Sparekasse Nørregade 1 9640 Farsø



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel med pantebreve og anden investeringsvirksomhed i tilknytning hertil.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. -400.047, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 5.646.676, og en egenkapital på kr. -14.293.977

Selskabet har tabt hele sin egenkapital. Ledelsen forventer dog, at kunne fortsætte driften i følge udsagn fra selskabets kreditor.

Årsrapporten aflægges under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Hvilshøj Pantebreve ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede



Anvendt regnskabspraksis

virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.



Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-284.445	88.181
Andre driftsomkostninger		0	-7.080.748
Driftsresultat		-284.445	-6.992.567
Finansielle indtægter		182.801	154.246
Finansielle omkostninger		-298.403	-241.479
Resultat før skat		-400.047	-7.079.800
Årets resultat		-400.047	-7.079.800
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-400.047	-7.079.800
		-400.047	-7.079.800



Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	43.334	43.334
Finansielle anlægsaktiver		43.334	43.334
Anlægsaktiver		43.334	43.334
Fremstillede varer og handelsvarer		5.334.193	6.013.797
Varebeholdninger		5.334.193	6.013.797
Andre tilgodehavender		269.149	239.429
Tilgodehavender		269.149	239.429
Omsætningsaktiver		5.603.342	6.253.226
Aktiver		5.646.676	6.296.560



Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	2	500.000	500.000
Overført resultat	3	-14.793.977	-14.393.932
Egenkapital		-14.293.977	-13.893.932
Andre hensatte forpligtelser		0	75.129
Hensatte forpligtelser		0	75.129
Gæld til realkreditinstitutter		1.239.420	1.335.000
Langfristede gældsforpligtelser	4	1.239.420	1.335.000
Gæld til banker		18.018.435	18.225.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser		92.023	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.775	42.775
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		500.000	500.000
Kortfristede gældsforpligtelser		18.653.233	18.780.363
Gældsforpligtelser		19.892.653	20.115.363
Passiver		5.598.676	6.296.560
Usikkerhed om going concern	5		
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		



Noter

2015

2014

1. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
Ejendomsselskabet Enggårdsvej ApS	Aarhus	33,00
Algade 32, Gørlev I/S	Aarhus	50,00

2. Virksomhedskapital

Saldo primo	500.000	500.000
Saldo ultimo	500.000	500.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

3. Overført resultat

Saldo primo	-14.393.930	-7.314.132
Årets tilgang	-400.047	-7.079.800
Saldo ultimo	-14.793.977	-14.393.932

4. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.239.420	48.000	1.095.420
	1.239.420	48.000	1.095.420

5. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt hele sin egenkapital. Selskabets ledelse forventer dog, at kunne fortsætte driften ifølge udsagn fra selskabets kreditor. Årsrapporten aflægges under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

6. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med bank er stillet selskabets værdipapirbeholdning bogført til tkr. 3.934.

Til sikkerhed for engagement med realkreditselskab er deponeret ejerpantebrev tkr. 1.335 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør tkr. balancedagen tkr. 1.400.