



## Hvilshøj Pantebreve ApS

Ajstrupvej 61

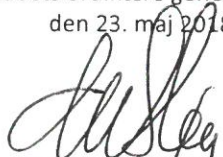
8340 Malling

CVR-nr. 25677560

## Årsrapport for 2017


17. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 23. maj 2018



---

Henrik Hvilshøj  
Dirigent



Revisionsfirmaet

# JOHN SCHANTZ

Registreret Revisionsaktieselskab · Solbjerg Hovedgade 24 · 8355 Solbjerg  
Tlf. 86 92 75 66 · E-mail: revisor@john-schantz.dk · CVR nr. 28312393



## Indholdsfortegnelse

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



## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Hvilshøj Pantebreve ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 23. maj 2018

Direktion

Henrik Hvilshøj  
Direktør



## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Hvilshøj Pantebreve ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hvilshøj Pantebreve ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, 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 Deres 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, De 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 23. maj 2018

**Revisionsfirmaet John Schantz**  
**registreret revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 28312393

  
John Schantz  
Registreret revisor  
mne1236



## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Hvilshøj Pantebreve ApS Ajstrupvej 61 8340 Malling
<b>CVR-nr.</b>	25677560
<b>Regnskabsår</b>	1. januar 2017 - 31. december 2017
<b>Direktion</b>	Henrik Hvilshøj, Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet John Schantz registreret revisionsaktieselskab Solbjerg Hovedgade 24 8355 Solbjerg CVR-nr.: 28312393
<b>Pengeinstitut</b>	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 aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. 261.895, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 3.192.355, og en egenkapital på kr. -14.522.884.

Selskabet har tabt hele sin egenkapital. Ledelsen forventer dog, at kunne fortsætte driften ifølge udsagn fra selskabet kreditor.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Hvilshøj Pantebreve ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

I henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### 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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede 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 virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger



## Anvendt regnskabspraksis

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

### Skat af årets resultat

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.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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 nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Varebeholdninger

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat 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	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		294.589	-275.707
<b>Driftsresultat</b>		<u>294.589</u>	<u>-275.707</u>
Andre finansielle indtægter		139.413	52.932
Finansielle omkostninger		-172.107	-268.028
<b>Resultat før skat</b>		<u>261.895</u>	<u>-490.803</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>261.895</u>	<u>-490.803</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>261.895</u>	<u>-490.803</u>
<b>Resultatdisponering</b>		<u>261.895</u>	<u>-490.803</u>



## Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder		43.334	43.334
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>43.334</b>	<b>43.334</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>43.334</b>	<b>43.334</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.970.919	4.557.239
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.970.919</b>	<b>4.557.239</b>
Andre tilgodehavender		178.102	166.558
<b>Tilgodehavender</b>		<b>178.102</b>	<b>166.558</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.149.021</b>	<b>4.723.797</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.192.355</b>	<b>4.767.131</b>



## Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-15.022.884	-15.284.781
<b>Egenkapital</b>		<b>-14.522.884</b>	<b>-14.784.781</b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.188.893
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>1.188.893</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	49.500
Gæld til banker		17.122.716	17.709.246
Leverandører af varer og tjenesteydelser		92.523	92.273
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		500.000	512.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.715.239</b>	<b>18.363.019</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>17.715.239</b>	<b>19.551.912</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.192.355</b>	<b>4.767.131</b>
Usikkerhed om going concern	1		
Eventualforpligtelser	2		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	3		



## Noter

2017

2016

### 1. Usikkerhed om going concern

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

### 2. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

### 3. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med bank er stillet selskabets værdipapirbeholdning bogført til tkr. 2.971.