



Revisionsfirmaet Bayer

Midtsjællands Pantebrevsselskab ApS

Skovvej 16
4622 Havdrup

CVR nr. 33 39 11 02

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 2013

dirigent



Årsrapportens indhold

Ledelsens påtegning og evt. beretning

Ledelsespåtegning side 3

Ledelsesberetning side 3

Selskabsoplysninger side 4

Den uafhængige revisors erklæringer side 5

Årsregnskab 1. januar til 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis side 6 – 7

Resultatopgørelse side 8

Balance side 9 – 10

Noter side 11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2012 for Midtsjællands Pantebrevsselskab ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og mener at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Der vil i det kommende år med stor sandsynlighed være behov for tilførsel af ekstra likviditet i perioder, og hovedanpartshaveren har givet tilsagn om i givet fald, at stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabet, til sikring af dets fortsatte drift.

Selskabet opfylder de i årsregnskabsloven fastsatte betingelser for at kunne fravælge revision af årsregnskabet, og der stilles forslag på generalforsamlingen om at vedtage, at fravælge revision af årsregnskabet fra og med 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havdrup, den 28. juli 2013

Direktion

René Hasager Simon

Ledelsesberetning

Direktionen er i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet 2012 opmærksom på, at værdien af pantebrevsbeholdningen er usikker, da der er rejst tvivl om hvem der har retsmæssigt adkomst til porteføljen.

Porteføljen ligger til administration hos selskabets advokat Ulla Wulff Hansen, Indiavej 1, 2100 København Ø, som er anvist som forvalter, indtil sagen er færdigbehandlet.

Dette udgør en usikkerhed for færdiggørelsen af regnskabets endelige resultat og dette er direktionen opmærksom på.

Direktionen er af den opfattelse, at sagen afgøres i løbet af 2013 eller 2014.



Selskabsoplysninger

Selskabet	Midtsjællands Pantebrevsselskab ApS Skovvej 16 4622 Havdrup CVR-nr.: 33 39 11 02 Stiftet: 7. januar 2011 Hjemsted: Solrød Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	René Hasager Simon
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at handle med værdipapirer og fast ejendom.
Revision	Revisionsfirmaet Bayer ApS Statsautoriseret revisionsvirksomhed Postboks 65 Frederiksborgvej 25 3450 Allerød
Koncernforhold	Selskaber, der ejer mere end fem procent af selskabets kapital omfatter: Holdingselskabet af 23/12 2010 ApS, CVR nr. 33 38 30 10



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Midtsjællands Pantebrevsselskab ApS.

Påtegning på regnskabet

Vi er engageret til at udføre revision af årsregnskabet for Midtsjællands Pantebrevsselskab ApS for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2012 omfattende beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om dette regnskab på grundlag af udførelsen af revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet: Grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for regnskabet, der kan danne grundlag for en konklusion.

Grundlag for manglende konklusion

Det har ikke været muligt at opnå tilstrækkelig og egnet revisionsbevis for værdien af de i balancen opførte Andre værdipapirer og tilgodehavenderne, ligesom det ikke har været muligt at opnå tilstrækkelig og egnet revisionsbevis for en ikke ubetydelig andel af værdien af den i balancen opførte Anden gæld.

Manglende konklusion

På grund af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet: Grundlag for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå en tilstrækkelig og egnet revisionsbevis for regnskabet, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi bemærker, at selskabet og dets ledelse kan ifalde ansvar for aflevering af årsregnskabet efter den normale afleveringsfrist.

Revisors udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Allerød, den 29. juli 2013

Revisionsfirmaet Bayer

statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Hans Christian Bayer
statsautoriseret revisor



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Midtsjællands Pantebrevsselskab ApS for regnskabsåret 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og værdiansættelse

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

Et aktiv indregnes i balancen, når det vurderes, at aktivet udgør en reel fremtidig værdi for selskabet, og det kan værdiansættes pålideligt.

En forpligtelse indregnes i balancen, når det vurderes, at forpligtelsen udgør en reel fremtidig belastning for selskabet, og dens størrelse kan værdiansættes pålideligt.

Som udgangspunkt indregnes aktiver til den kontante anskaffelsessum. Specifikke aktiver værdiansættes som anført nedenfor.

Forpligtelser indregnes som udgangspunkt i balancen med den værdi, det skønnes, selskabet skal betale for at indfri forpligtelsen. Langfristede forpligtelser, eller forpligtelser, der kan indfries til en lavere kurs end pari, eller forpligtelser, der skal indfries til en højere kurs end pari, indregnes i balancen med kursværdien af forpligtelsen. Specifikke forpligtelser værdiansættes som anført nedenfor.

Ved indregning og værdiansættelse tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der giver sig til kende inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der allerede eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter i det væsentligste renteindtægter og –omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab på beholdningen af værdipapirer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af skatten af årets skattepligtige indkomst, kaldet den aktuelle skat, samt forskydninger i den udskudte skat og eventuelle reguleringer vedrørende tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og eventuelt direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Andre værdipapirer, som omfatter en portefølje af pantebreve indregnes i balancen til anskaffelseskursen af restgælden på balancetidspunktet. Værdien nedskrives, hvis det findes nødvendigt af hensyn til at sikre et retvisende billede af selskabets økonomiske situation. Nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til den værdi, som selskabet forventer at få indbetalt eller kunne realisere fordringen til.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret med eventuelle reguleringer i skatten af tidligere års indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat indregnes i balancen med skatteværdien af forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Ved beregningen af den udskudte skat anvendes de skatteregler og skattesatser, der med lovgivningen på balancetidspunktet var gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændringer i den udskudte skat indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget underskud, indregnes med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne udnyttes enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.



Resultatopgørelse

1. januar til 31. december

	<u>Note</u>	<u>2012 Kroner</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Bruttoresultat		0	0
Administrationsomkostninger	1	- 27.281	- 816
Resultat før finansielle poster		- 27.281	- 816
Finansielle indtægter		571.753	620
Finansielle udgifter		- 277.189	0
Ordinært resultat		267.283	- 196
Ekstraordinære indtægter		21.888	0
Resultat før skat		289.171	- 196
Skat af årets resultat	2	- 25.000	0
Nettoresultat		264.171	- 196
 Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte		0	
Overføres til næste år		264.171	
		<u>264.171</u>	



Balance

31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2012 Kroner</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre værdipapirer	3	<u>1.821.025</u>	<u>1.994</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.821.025</u>	<u>1.994</u>
Anlægsaktiver		<u>1.821.025</u>	<u>1.994</u>
Tilgodehavende pantebrevsydelser		<u>860.552</u>	<u>123</u>
Tilgodehavender		<u>860.552</u>	<u>123</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>860.552</u>	<u>123</u>
Aktiver		<u>2.681.577</u>	<u>2.117</u>



Balance

31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2012 Kroner</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Anpartskapital		80.000	80
Overført resultat		68.244	- 196
Egenkapital	4	148.244	- 116
Hensatte forpligtelser		25.000	0
Gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	10
Bankgæld		620	1
Anden gæld		2.487.713	2.222
Gældsforpligtelser		2.508.333	2.233
Gæld og hensættelser i alt		2.533.333	2.233
Passiver		2.681.577	2.117



Noter

	<u>2012</u> <u>Kroner</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
Note 1 Administrationsomkostninger		
Hensættelse til tab på pantebrevsydelser	0	797
Øvrige administrationsomkostninger	27.281	19
	<u>27.281</u>	<u>816</u>

Note 2 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat specificeres således:

Skat af årets indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	25.000	0
	<u>25.000</u>	<u>0</u>

Der er i årets løb betalt 0 kroner i selskabsskat.

Note 3 Andre værdipapirer

Som omtalt i ledelsesberetningen er ejerforholdet til pantebrevsporteføljen omtvistet.

Note 4 Egenkapital

	<u>Saldo primo</u>	<u>Forslag til</u> <u>resultatdisp.</u>	<u>Saldo ultimo</u>
Anpartskapital	80.000		80.000
Overført overskud	- 195.927	264.171	68.244
	<u>- 115.927</u>	<u>264.171</u>	<u>148.244</u>