

HERSTED FINANS ApS

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

27/06/2014

Poul-Erik Petersen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	HERSTED FINANS ApS Havnegade 47 5500 Middelfart
	CVR-nr: 28489048 Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013
Bankforbindelse	Ringkøbing Landbobank Torvet 1 6950 Ringkøbing Danmark
Revisor	BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding Danmark CVR-nr: 20222670 P-enhed: 1003201372

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar â 31. december 2013 for Hersted Finans 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar â 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 24/06/2014

Direktion

Heidi Brandorff
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i HERSTED FINANS ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hersted Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henviser til omtale i årsregnskabets note 8 og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved måling af pantebreve og udlån.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henviser til omtale i årsregnskabets note 8 og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling" hvori ledelsen redegør for selskabets fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelseberetningen

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

Kolding, 24/06/2014

Peter Kløvborg
Statsautoriseret revisor
BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med pantebreve og gældsbreve.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er generel usikkerhed om værdien af pantebrevene i forbindelse med værdiansættelsen. Ledelsen har foretaget en individuel gennemgang af pantebrevsporteføljen og har ud fra et forsigtighedsprincip foretaget nedskrivninger på t.kr. 1.268, i henhold til note 3.

Nogle af selskabets pantebreve er misligholdte og der er ved værdiansættelsen foretaget en vurdering af pantets værdi herunder om betalingsevnen hos selvskyldnerkautionister. Der er ledelsens opfattelse, at de samlede foretagne hensættelser er fuldt tilstrækkelige til at imødekomme tab fra porteføljen i de kommende år.

Der kan ved tab af hele pantebrevsporteføljen logisk være usikkerhed om fortsat drift. Ledelsen vurderer ikke, at dette er sandsynligt og ledelsen vurderer, at selskabet er i going concern og aflægger regnskabet i forhold hertil.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for Hersted Finans ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet.

Regnskabsklasse B

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som beâ€ eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, der består af afkast af pantebreve og udlån, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre driftsindtægter/â€ omkostninger

Andre driftsindtægter og â€ omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og â€ omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afâ€‘ og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter øvrige kapitalandele. Disse kapitalandele måles til dagsværdi på balancedagen.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til

den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Nettoomsætning		-429.212	425.489
Bruttoresultat		-429.212	425.489
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-9.000	-44.172
Andre driftsomkostninger		-44.068	-71.654
Resultat af ordinær primær drift		-482.280	309.663
Andre finansielle indtægter		1.811	17.642
Øvrige finansielle omkostninger		-88.133	-119.405
Ordinært resultat før skat		-568.602	207.900
Ekstraordinært resultat før skat		-568.602	207.900
Skat af årets resultat	1	5.275	-53.096
Årets resultat		-563.327	154.804
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-563.327	154.804
I alt		-563.327	154.804

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		36.000	132.520
Materielle anlægsaktiver i alt	2	36.000	132.520
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		80.000	
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.457.354	2.442.769
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	2.537.354	2.442.769
Anlægsaktiver i alt		2.573.354	2.575.289
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.511	118.454
Tilgodehavender hos associerede virksomheder			419.984
Udsudte skatteaktiver			0
Andre tilgodehavender		289.327	468.362
Periodeafgrænsningsposter			12.738
Tilgodehavender i alt		339.838	1.019.538
Likvide beholdninger		504	72.086
Omsætningsaktiver i alt		340.342	1.091.624
AKTIVER I ALT		2.913.696	3.666.913

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Overført resultat		950.968	1.514.295
Egenkapital i alt	4	1.150.968	1.714.295
Hensættelse til udskudt skat			5.275
Hensatte forpligtelser i alt			5.275
Anden gæld		15.000	15.000
Leasingforpligtelser			0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5	15.000	15.000
Gæld til realkreditinstitutter		86.775	226.119
Gæld til banker		1.109.847	1.493.927
Leverandører af varer og tjenesteydelser		330.783	88.698
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder			0
Skyldig selskabsskat		35.500	64.099
Anden gæld		184.823	59.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.747.728	1.932.343
Gældsforpligtelser i alt		1.762.728	1.947.343
PASSIVER I ALT		2.913.696	3.666.913

Noter

1. Skat af årets resultat

	2013 kr.	2012 t.kr.
Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtig indkomst	0	36
Regulering af udskudt skat	-5.275	18
	<u>-5.275</u>	<u>54</u>

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris 1. januar 2012	220.866
Tilgang	45.000
Afgang	-220.866
Kostpris 31. december 2013	<u>45.000</u>
Afskrivninger 1. januar 2013	88.346
Afskrivninger solgte aktiver	-88.346
Årets afskrivning	9.000
Afskrivninger 31. december 2013	<u>9.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	<u>36.000</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2013	0	3.696.283
Tilgang	80.000	1.300.214
Afgang	0	-1.271.463
Kostpris 31. december 2013	80.000	3.725.034
Op-/nedskrivning 1. januar 2013	0	-1.253.514
Årets op-/nedskrivninger	0	-14.166
Op-/nedskrivninger 31. december 2013	0	-1.267.680
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013	80.000	2.457.354

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.):
Navn og hjemsted

	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
Ameta Erhverv ApS	69.020	-10.980	100

Tilgodehavende der har forfald indenfor et år udgør nominelt 427 t.kr., den bogførte værdi heraf udgør 306 t.kr.

4. Egenkapital i alt

	Anparts-kapital	Overført overskud	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2013	200.000	1.514.295	1.714.295
Forslag til årets resultatdeling		-563.327	-563.327
Egenkapital 31. december 2013	200.000	950.968	1.150.968

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de sidste 5 år.

5. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	1/1 2013	31/12 2013	Adrag næste	Restgæld
	gæld i alt	gæld i alt	år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Lejedefinitum	15.000	15.000	0	15.000
Billån	226.119	86.775	86.775	0
	241.119	101.775	86.775	15.000

6. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Der er generel usikkerhed om værdien af pantebrevene i forbindelse med værdiansættelsen. Ledelsen har foretaget en individuel gennemgang af pantebrevsporteføljen og har ud fra et forsigtighedsprincip foretaget nedskrivninger på t.kr. 1.268, i henhold til note 3.

Nogle af selskabets pantebreve er misligholdte og der er ved værdiansættelsen foretaget en vurdering af pantets værdi herunder om betalingsevnen hos selvskyldnerkautionister. Der er ledelsens opfattelse, at de samlede foretagne hensættelser er fuldt tilstrækkelige til at imødekomme tab fra porteføljen i de kommende år.

Der kan ved tab af hele pantebrevsporteføljen logisk være usikkerhed om fortsat drift. Ledelsen vurderer ikke, at dette er sandsynligt og ledelsen vurderer, at selskabet er i going concern og aflægger regnskabet i forhold hertil.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar i K/S Pelobo.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 24 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 29 mdr. med en samlet restleasingydelse på 57 tkr.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter t.kr. 1.110, er der givet pant i sikkerhedsdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør t.kr. 1.548.