



Henma Pantebreve ApS

Ajstrupvej 61

8340 Malling

CVR-nr. 29151989

Årsrapport for 2012

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2013

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
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Henma 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 31. maj 2013

Direktion


Henrik Hvilshøj
Direktør



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Henma Pantebreve ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Henma Pantebreve ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden af tage forbehold herfor, henleder vi opmærksomheden på omtale i note 4, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften på grund af, at selskabet har tabt hele egenkapitalen. Ledelsen forventer dog, at selskabet kan fortsætte driften ifølge udsagn fra selskabets kreditor.

Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.



Den uafhængige revisors erklæringer

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Solbjerg, den 31. maj 2013
Revisionsfirmaet John Schantz
registreret revisionsaktieselskab


Jens Otto Grothkjær
Registreret revisor



Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Henma Pantebreve ApS Ajstrupvej 61 8340 Malling
CVR-nr.	29151989
Regnskabsår	1. januar 2012 - 31. december 2012
Direktion	Henrik Hvilshøj, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet John Schantz registreret revisionsaktieselskab Solbjerg Hovedgade 24 8355 Solbjerg CVR-nr.: 28312393



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 udviser et resultat på kr. -902.463, og virksomhedens balance pr. 31. december 2012 udviser en balancesum på kr. 5.071.621, og en egenkapital på kr. -5.810.291

På grund af udviklingen på de finansielle markeder har selskabet måtte realisere store tab på pantebrevsbeholdningen, og resultatet er derfor dårligere end forventet. De vanskelige vilkår forventes at fortsætte i det kommende regnskabsår, men der forventes dog et bedre resultat.

Selskabet har tabt hele egenkapitalen. Ledelsen forventer dog, at kunne fortsætte driften ifølge 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 Henma Pantebreve ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Selskabet har derudover valgt at anvende nedenstående regler for regnskabsklasse C:

-Ledelsesbretning.

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.

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Varebeholdninger

Pantebrevsbeholdning samt grunde og bygninger til videresalg måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, 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.

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	2012	2011
Bruttofortjeneste/-tab		55.679	-482.083
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver		-702.802	0
Driftsresultat		-647.123	-482.083
Finansielle indtægter		104.097	53.840
Finansielle omkostninger	1	-359.437	-969.005
Resultat før skat		-902.463	-1.397.248
Skat af årets resultat		0	-943.200
Årets resultat		-902.463	-2.340.448
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-902.463	-2.340.448
		-902.463	-2.340.448



Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
Aktiver			
Fremstillede varer og handelsvarer		4.780.379	5.476.095
Varebeholdninger		4.780.379	5.476.095
Andre tilgodehavender		291.242	293.575
Tilgodehavender		291.242	293.575
Omsætningsaktiver		5.071.621	5.769.670
Aktiver		5.071.621	5.769.670



Balance 31. december 2012

	Note	2012	2011
Passiver			
Virksomhedskapital	2	194.000	194.000
Overkurs ved emission	3	0	6.000
Overført resultat	4	-6.004.291	-5.107.828
Egenkapital		-5.810.291	-4.907.828
Gæld til banker		10.856.613	10.662.085
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.299	15.413
Kortfristede gældsforpligtelser		10.881.912	10.677.498
Gældsforpligtelser		10.881.912	10.677.498
Passiver		5.071.621	5.769.670
Usikkerhed om going concern	5		
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		



Noter

	2012	2011
1. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	632.515
Andre finansielle omkostninger	359.437	336.490
	<u>359.437</u>	<u>969.005</u>
2. Virksomhedskapital		
Saldo primo	194.000	194.000
Saldo ultimo	<u>194.000</u>	<u>194.000</u>
Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
3. Overkurs ved emission		
Saldo primo	6.000	6.000
Årets afgang	-6.000	0
Saldo ultimo	<u>0</u>	<u>6.000</u>
4. Overført resultat		
Saldo primo	-5.107.828	-2.767.380
Årets tilgang	6.000	0
Periodens resultat	-902.463	-2.340.448
Saldo ultimo	<u>-6.004.291</u>	<u>-5.107.828</u>

5. Usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt hele egenkapitalen. Ledelsen 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. 2.273.