

Finanshuset Farsø Pantebrevsselskab A/S

CVR-nr. 25574052

Nørregade 1

9640 Farsø

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.03.2016

Dirigent

Navn: Bjarne Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Finanshuset Farsø Pantebrevsselskab A/S
Nørregade 1
9640 Farsø

CVR-nr.: 25574052

Hjemsted: Vesthimmerland

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Claus E. Petersen, formand

Flemming J. Nielsen

Kirsten H. Nielsen

Direktion

Bjarne Kristensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Finanshuset Farsø Pantebrevsselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 10.03.2016

Direktion

Bjarne Kristensen

Bestyrelse

Claus E. Petersen
formand

Flemming J. Nielsen

Kirsten H. Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Finanshuset Farsø Pantebrevsselskab A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Finanshuset Farsø Pantebrevsselskab A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 10.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er handel, administration og investering i pantebreve og værdipapirer, finansieringsvirksomhed, administration af regnskab og kontraktportefølje tilhørende DJS Leasing A/S samt anden virksomhed, der er accessorisk til pengeinstitutvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 realiseret et overskud på 187 t.kr. Resultatet anses ikke for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter regnskabsårets indgåede handler af såvel afregnede som ikke afregnede pantebreve, kursregulering af pantebreve samt rente- og gebyrindtægter ved pantebreve, leasing-, factoring- og andet udlån. Udlånsgebyrer og stiftelsesprovisioner, der anses for at være en integreret del af lånets effektive rente, periodiseres over lånets løbetid.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere tab på debitorer og pantebreve.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og gebyrer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og moderselskabets danske dattervirksomheder, dog undtaget selskaber i midlertidig besiddelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter investering i nyt software mv. i forbindelse med opgradering af leasing-system.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Pantebrevene indgår i balancen med anskaffelseskursen, og der foretages en årlig regulering ved at forskellen mellem anskaffelseskursen og indfrielseskursen tages til udgift/indtægt over restløbetiden og samtidig nedskrives/opskrives beholdningen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Leasingaktiver er indregnet i balancen med den kapitaliserede restleasingtilgodehavende under tilgodehaven-
der. De løbende leasingydelse opdeles på baggrund heraf og indregnes i årsrapporten som henholdsvis en
renteindtægt og et leasingafdrag. Der foretages fradrag for skønnede tabsrisici efter individuel vurdering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af
aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte
anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes
i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skattefor-
pligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv. på solgte pantebreve og indregnes, når selskabet på balancedagen har en forpligtelse herpå.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.314.000	5.263.841
Personaleomkostninger	1	(3.530.829)	(3.763.616)
Af- og nedskrivninger		<u>(355.178)</u>	<u>(344.022)</u>
Driftsresultat		1.427.993	1.156.203
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(1.217.758)	(3.781.584)
Andre finansielle omkostninger		<u>(22.972)</u>	<u>(14.514)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		187.263	(2.639.895)
Skat af ordinært resultat	2	<u>0</u>	<u>(628.802)</u>
Årets resultat		<u>187.263</u>	<u>(3.268.697)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>187.263</u>	<u>(3.268.697)</u>
		<u>187.263</u>	<u>(3.268.697)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		638.127	898.434
Immaterielle anlægsaktiver		638.127	898.434
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		228.728	291.836
Materielle anlægsaktiver		228.728	291.836
Andre værdipapirer og kapitalandele		69.598.252	78.278.705
Finansielle anlægsaktiver		69.598.252	78.278.705
Anlægsaktiver		70.465.107	79.468.975
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.441.949	3.951.288
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		450.047	211.733
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		343.633	493.048
Udskudt skat		344.411	646.774
Andre tilgodehavender		504.309	1.242.244
Tilgodehavender		3.084.349	6.545.087
Likvide beholdninger		1.804	2.647.473
Omsætningsaktiver		3.086.153	9.192.560
Aktiver		73.551.260	88.661.535

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>43.189.081</u>	<u>43.001.818</u>
Egenkapital		<u>48.189.081</u>	<u>48.001.818</u>
Andre hensatte forpligtelser		<u>1.136.241</u>	<u>2.098.935</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.136.241</u>	<u>2.098.935</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		22.626.704	36.874.637
Anden gæld		1.543.351	1.523.091
Periodeafgrænsningsposter		<u>55.883</u>	<u>163.054</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>24.225.938</u>	<u>38.560.782</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.225.938</u>	<u>38.560.782</u>
Passiver		<u>73.551.260</u>	<u>88.661.535</u>
Eventualforpligtelser	4		
Ejerforhold	5		
Koncernforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	43.001.818	48.001.818
Årets resultat	0	187.263	187.263
Egenkapital ultimo	5.000.000	43.189.081	48.189.081

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	3.393.728	3.641.763
Andre omkostninger til social sikring	54.563	38.977
Andre personaleomkostninger	82.538	82.876
	<u>3.530.829</u>	<u>3.763.616</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	302.363	(646.774)
Regulering vedrørende tidligere år	(302.363)	1.275.576
	<u>0</u>	<u>628.802</u>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
3. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	5.000	1.000,00	5.000.000
	<u>5.000</u>		<u>5.000.000</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	2.600.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	2.400.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
4. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	11.172.740	11.249.923
Eventualforpligtelser	11.172.740	11.249.923

I forbindelse med salg af forskellige pantebrevsporteføljer har selskabet overfor køber garanteret tilbagekøb af pantebrevene, hvor køber lider tab i løbetiden. Garantien beløber sig maksimalt til de ovenfor anførte beløb.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Den Jyske Sparekasse som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

5. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Den Jyske Sparekasse, Grindsted

6. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Den Jyske Sparekasse, Grindsted