

List of Signatures

Page 1/1

 SIS Årsrapport 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Jacob Nordby Christensen	NEMID	2023-01-30 12:50 GMT+01
Jørgen Filtenborg Søgaard-Andersen	NEMID	2023-01-27 15:15 GMT+01
Thomas Valentiner	NEMID	2023-01-27 15:01 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: DE14603089514795A17FF5E57E412E6F

Sparinvest Investment Solutions A/S

Østervold 47
8900 Randers C

CVR-nr. 26 11 66 00

Årsrapport for 2022

Generalforsamling
Randers den 24. januar 2023


Dirigent *Jacobs Gudmand-Holger*



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE146030B9514795A47FF5E57E412E6F

Indholdsfortegnelse

Sparinvest Investment Solutions A/S

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	14-15



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE146030B9514705A47FF5E67E412E6F

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Sparinvest Investment Solutions A/S
Østervold 47
8900 Randers C
Hjemsted: Randers Kommune
CVR-nr.: 26 11 66 00
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Direktør Jørgen Filtenborg Søgaard-Andersen **Formand**
Direktør Thomas Valentiner
Direktør Jacob Nordby Christensen

Direktion

Direktør Thomas Valentiner

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Alle 36
2000 Frederiksberg



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE14603699514796A47FFBE67E412E6F

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Sparinvest Investment Solutions A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 24.01.2023

Direktionen

Direktør Thomas Valentiner

Bestyrelsen

Direktør Jørgen Filtenborg Søgaard-Andersen

Direktør Thomas Valentiner

Formand

Direktør Jacob Nordby Christensen



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE14603089514795A47FF5E57E412E0F

Til kapitalejerne i Sparinvest Investment Solutions A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sparinvest Investment Solutions A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE148030B0514705A47FF9E57E412E6F

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE14C030B9514795A47FF6E57E412E6F

Udtalelse om ledelsesberetningen

7

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

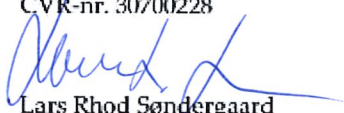
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

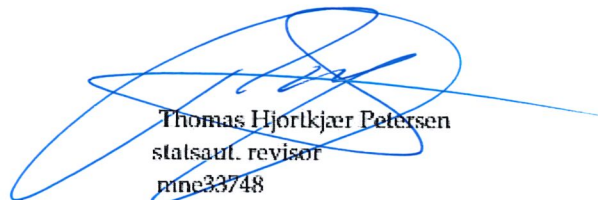
København, den 24. januar 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228



Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632



Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE146030B9514795A47FF5E57E412E6F

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at foretage langsigtede investeringer i værdipapirer i anlægsøjemed og at drive administrations- og rådgivningsvirksomhed samt enhver i forbindelse hermed forbundet virksomhed

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Årets resultat udgør et underskud på 24 t.kr. mod et overskud på 928 t.kr. sidste år.

Årets resultat anses som tilfredsstillende set i lyset af markedsforholdene.

Begivenheder efter balancedagen

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE14603089514795A47FF5E57E412E6F

Resultatopgørelse for 2022

Note	2022 L.kr	2021 L.kr
	<u>-44</u>	<u>-171</u>
	-44	-171
	51	1.128
2	<u>-5</u>	<u>-19</u>
	2	939
3	<u>-26</u>	<u>-10</u>
	-24	928
Forslag til resultatdisponering		
	<u>-24</u>	<u>928</u>
	-24	928



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE 14603099514785A47FF5E67E412E6F

Balance pr. 31.12.**AKTIVER**

Note	31.12.2022 t.kr	31.12.2021 t.kr
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	5.901
Finansielle anlægsaktiver	0	5.901
Tilgodehavende selskabsskat	61	42
Tilgodehavender i alt	61	42
Likvide beholdninger	476	1.857
Omsætningsaktiver i alt	538	1.898
Aktiver i alt	538	7.799



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE14003090514795A47FF5E57E412E6F

Balance pr. 31.12.
PASSIVER

Note	31.12.2022 t.kr	31.12.2021 t.kr
Virksomhedskapital	550	550
Overført overskud eller underskud	-12	7.218
Egenkapital i alt	538	7.768
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	31
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	0	31
Gældsforpligtelser i alt	0	31
Passiver i alt	538	7.799

- 1 Personaleomkostninger
- 4 Eventualaktiver
- 5 Eventualforpligtelser
- 6 Koncernnote



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE14693090514795A47FF5E57E412E6F

Egenkapitaloppgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	Lkr	Lkr	Lkr
Egenkapital primo	550	7.218	7.768
Årets resultat		-24	-24
Udloddet udbytte		-7.206	-7.206
Egenkapital ultimo	550	-12	538



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE146030B9514706A47FF6E57E412E6F

Noter

	2022	2021
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter Nykredit Bank A/S	-5	-12
Andre finansielle omkostninger	0	-7
I alt	-5	-19
3. Skatter		
Årets aktuelle skat	-26	-10
Reguleringer af tidligere år	0	0
Årets udskudte skat	0	0
Reguleringer af udskudt skat tidligere år	0	0
I alt	-26	-10

4. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 1.174 t.kr., primært vedrørende skattemæssige underskud og et fremførelsesberettiget tab på aktier på 4.876 t.kr., som under hensyntagen til usikkerheden for udnyttelsen heraf inden for en 3-5 årig periode ikke er aktiveret.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med foreningen Forenet Kredit som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for Skattestyrelsen fremgår af regnskabet for foreningen Forenet Kredit.

6. Koncernnote

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nykredit Bank A/S, København, CVR-nr. 10 51 96 08. Det øverste koncernregnskab udarbejdes af Forenet Kredit F.M.B.A., CVR-nr. 74 25 20 28.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE146030B9614725A47FF6E57E412E6F

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Årsregnskabet præsenteres i selskabets funktionelle valuta, Danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder koncerinterne stabsfunktioner, rådgivningsydelser og revisorydelser.

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

I resultatopgørelsen udgiftsføres beregnet skat med den aktuelle skattesats af årets skattepligtige indkomst, regulering af tidligere års beregnet skat samt regulering af udskudt skat vedrørende skatteaktiver og -passiver med den del, der kan henføres til årets resultat.

Sparinvest Investments Solutions A/S indgår sammen med Nykredit-koncernens øvrige danske selskaber, i sambeskatningen med foreningen Forenet Kredit. Forenet Kredit afregner den samlede betalbare skat for koncernen af den for året opgjorte skattepligtige indkomst. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE1460309514795AA7FF5E57E112E6F

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer er opført som finansielle anlægsaktiver. Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedage (niveau 1 i dagsværdihierarkiet). Andre værdipapirer er opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer (niveau 2 i dagsværdihierarki)"

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte à conto skatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdier af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser, der for ventes at gælde for midlertidige forskelle, når de tilbageføres, samt de på balancedagen gældende eller reelt gældende skatteregler. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre finansielle forpligtelser

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DE146030B9514795A47FF5E67E112E6F