

Spar Pantebrevsinvest A/S

CVR-nr. 27084338

Nørregade 1

9640 Farsø

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.03.2016

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	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Spar Pantebrevsinvest A/S
Nørregade 1
9640 Farsø

CVR-nr.: 27084338
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Per Sønderup, formand
Claus E. Petersen
Vagn Hansen

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 Spar Pantebrevsinvest 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 30.03.2016

Direktion

Bjarne Kristensen

Bestyrelse

Per Sønderup
formand

Claus E. Petersen

Vagn Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Spar Pantebrevsinvest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Spar Pantebrevsinvest 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 30.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er køb, salg og administration og investering i værdipapirer, finansieringsvirksomhed samt anden virksomhed, der er accessorisk til pengeinstitutvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 realiseret et resultat på 2.106.673 kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Selskabet er med virkning pr. 01.01.2015 fusioneret med Amanah Kredit A/S med Spar Pantebrevsinvest A/S som det fortsættende selskab.

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 og andre eksterne omkostninger, herunder tab på pantebreve.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter regnskabsårets rente- og gebyrindtægter ved pantebreve samt kursregulering af pantebreve.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder tab på pantebreve, administrationshonorar, omkostninger til rådgivere mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Pantebreve indregnes i balancen til regnskabsmæssig anskaffelsessum med tillæg af løbetidsforkortelse beregnet på baggrund af pantebrevets løbetid. Udlån måles til regnskabsmæssig anskaffelsessum. Udlån i valuta værdiansættes til kursværdien på statusdagen.

Tilgodehavender

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

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 skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		4.840.454	4.068.367
Andre finansielle omkostninger		<u>(2.065.885)</u>	<u>(2.644.621)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.774.569	1.423.746
Skat af ordinært resultat	1	<u>(667.896)</u>	<u>(351.036)</u>
Årets resultat		<u>2.106.673</u>	<u>1.072.710</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.106.673</u>	<u>1.072.710</u>
		<u>2.106.673</u>	<u>1.072.710</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		81.230.421	86.033.324
Finansielle anlægsaktiver		<u>81.230.421</u>	<u>86.033.324</u>
Anlægsaktiver		<u>81.230.421</u>	<u>86.033.324</u>
Udskudt skat		6.699	0
Andre tilgodehavender		948.949	4.392.941
Tilgodehavender		<u>955.648</u>	<u>4.392.941</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>278.871</u>
Omsætningsaktiver		<u>955.648</u>	<u>4.671.812</u>
Aktiver		<u><u>82.186.069</u></u>	<u><u>90.705.136</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	2	5.000.000	4.400.000
Overført overskud eller underskud		<u>27.464.782</u>	<u>18.556.819</u>
Egenkapital		<u>32.464.782</u>	<u>22.956.819</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		49.027.244	66.913.765
Skyldig selskabsskat		277.450	225.036
Anden gæld		<u>416.593</u>	<u>609.516</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>49.721.287</u>	<u>67.748.317</u>
Gældsforpligtelser		<u>49.721.287</u>	<u>67.748.317</u>
Passiver		<u>82.186.069</u>	<u>90.705.136</u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.400.000	18.556.819	22.956.819
Effekt af virksomhedskøb o.l.	600.000	6.801.290	7.401.290
Årets resultat	0	2.106.673	2.106.673
Egenkapital ultimo	5.000.000	27.464.782	32.464.782

Effekt af virksomhedskøb o.l. omfatter tilgang pr. 01.01.2015 i forbindelse med fusion med Amanah Kredit A/S.

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	665.450	351.036
Ændring af udskudt skat	2.446	0
	667.896	351.036

	Antal	Pålydende	Nominel
		værdi	værdi
		kr.	kr.
2. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	5.000	1.000,00	5.000.000
	5.000		5.000.000

	2015	2014	2013	2012	2011
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	4.400.000	4.400.000	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Kapitalforhøjelse	600.000	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	5.000.000	4.400.000	4.400.000	4.400.000	4.400.000

Årets kapitalforhøjelse er foretaget i forbindelse med fusionen pr. 01.01.2015 med Amanah Kredit A/S.

3. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til kreditinstitutter i øvrigt 49,0 mio.kr. er sikret ved pant i den samlede pantebrevsbeholdning. Bogført værdi af pantebrevsbeholdning udgør 73,4 mio.kr.

Pantebreve for 27,2 mio.kr. er garanteret af andre pengeinstitutter/pantebrevsselskaber.

Noter

5. Ejerforhold

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

Den Jyske Sparekasse, Grindsted

Jutlander Bank A/S, Aars

Sparekassen Vendsyssel, Vrå