

# Aleksander Pantebreve A/S

Toldbodvej 64, 7000 Fredericia  
CVR-nr. 30 83 20 35

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 08.12.16

Jørgen Rossen Nielsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

---

---

**Selskabet**

---

Aleksander Pantebreve A/S  
Toldbodvej 64  
Snoghøj  
7000 Fredericia  
Hjemsted: Fredericia  
CVR-nr.: 30 83 20 35

---

**Bestyrelse**

---

Jens Bjerggaard Schousen  
Tove Grønvald Nielsen  
Jørgen Rossen Nielsen

---

**Direktion**

---

Jørgen Rossen Nielsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Aleksander Pantebreve A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 24. november 2016

### **Direktionen**

Jørgen Rossen Nielsen

### **Bestyrelsen**

Jens Bjerggaard Schousen  
Formand

Tove Grønvald Nielsen

Jørgen Rossen Nielsen

## Til kapitalejeren i Aleksander Pantebreve A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Aleksander Pantebreve A/S for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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.

Aarhus, den 24. november 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Andersen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i investering i pantebreve og fordringer.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for perioden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK -44.997 mod DKK -118.424 for perioden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.123.102.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttotab</b>	<b>-57.688</b>	<b>-151.826</b>
1	Andre finansielle omkostninger	0	0
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-57.688</b>	<b>-151.826</b>
2	Skat af årets resultat	12.691	33.402
	<b>Årets resultat</b>	<b>-44.997</b>	<b>-118.424</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-44.997	-118.424
	<b>I alt</b>	<b>-44.997</b>	<b>-118.424</b>



<b>AKTIVER</b>		30.09.16	30.09.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre tilgodehavender	1.626.518	1.879.057
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.626.518</b>	<b>1.879.057</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.626.518</b>	<b>1.879.057</b>
	Udskudt skatteaktiv	46.093	33.402
	Andre tilgodehavender	201.693	187.368
	Krav på indbetaling af selskabskapital og overkurs	1	0
	Periodeafgrænsningsposter	12.600	12.600
<sup>3</sup>	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>260.387</b>	<b>233.370</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.307.985	2.767.932
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>2.307.985</b>	<b>2.767.932</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.153</b>	<b>754</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.571.525</b>	<b>3.002.056</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.198.043</b>	<b>4.881.113</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	1.623.102	1.668.099
<b>4</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.123.102</b>	<b>2.168.099</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.375	9.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.046.372	2.674.981
	Selskabsskat	0	9.464
	Periodeafgrænsningsposter	19.194	19.194
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.074.941</b>	<b>2.713.014</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.074.941</b>	<b>2.713.014</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>4.198.043</b>	<b>4.881.113</b>

5 Eventualforpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder finansielle indtægter og omsætninger fra selskabets beholdning af pantebreve og fordringer samt andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger hidrørende fra selskabets beholdning af pantebreve og fordringer indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster under nettoomsætningen omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende selskabets beholdning af pantebreve og fordringer.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på selskabets beholdning af pantebreve og fordringer.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

---

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

---

### 1. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder indregnet i nettoomsætningen udgør DKK 56.250 mod DKK 71.185 for regnskabsåret 2014/15.

---

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

---

### 2. Skatter

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-12.691	-33.402
I alt	-12.691	-33.402

---

### 3. Tilgodehavender

Tilgodehavender til forfald senere end 1 år	1.541.678	1.831.925
---	-----------	-----------

---

**4. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>		
Saldo pr. 01.10.14	500.000	1.786.523
Forslag til resultatdisponering	0	-118.424
Saldo pr. 30.09.15	500.000	1.668.099

*Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16*

Saldo pr. 01.10.15	500.000	1.668.099
Forslag til resultatdisponering	0	-44.997
Saldo pr. 30.09.16	500.000	1.623.102

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

**5. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.