

**Spar Pantebrevsinvest A/S**

**CVR-nr. 27084338**

**Årsrapport 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 07.04.2014

**Dirigent**

---

Navn: Bjarne Kristensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2013	7
Balance pr. 31.12.2013	8
Egenkapitalopgørelse for 2013	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Spar Pantebrevsinvest A/S  
Nørregade 1  
9640 Farsø

CVR-nr.: 27084338  
Hjemsted: Vesthimmerland  
Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

### **Bestyrelse**

Per Sønderup, formand  
Claus E. Petersen  
Vagn Hansen

### **Direktion**

Bjarne Kristensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Frodesgade 125  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 21.03.2014

### 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 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Esbjerg, den 21.03.2014

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

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

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i 2013 realiseret et resultat på 1.353.436 kr. Resultatet anses 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, herunder tab på pantebreve og andre eksterne omkostninger.

#### 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 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 restløbetid.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

#### 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 2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.240.928</b>	<b>3.093.644</b>
Andre finansielle omkostninger		(2.436.817)	(2.894.995)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.804.111</b>	<b>198.649</b>
Skat af ordinært resultat	1	(450.675)	(50.925)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.353.436</u></b>	<b><u>147.724</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>1.353.436</u>	<u>147.724</u>
		<b><u>1.353.436</u></b>	<b><u>147.724</u></b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>kr.</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		99.463.606	113.893.350
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>99.463.606</b>	<b>113.893.350</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>99.463.606</b>	<b>113.893.350</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		14.621	1.380.030
Andre tilgodehavender		3.224.857	6.173.008
Tilgodehavende selskabsskat		0	173.075
Periodeafgrænsningsposter		1.517.497	1.696.990
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.756.975</b>	<b>9.423.103</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.756.975</b>	<b>9.423.103</b>
<b>Aktiver</b>		<b>104.220.581</b>	<b>123.316.453</b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital	2	4.400.000	4.400.000
Overført overskud eller underskud		<u>17.484.109</u>	<u>16.130.673</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>21.884.109</u></b>	<b><u>20.530.673</u></b>
Gæld til associerede virksomheder		81.673.671	101.735.047
Skyldig selskabsskat		232.675	0
Anden gæld		<u>430.126</u>	<u>1.050.733</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>82.336.472</u></b>	<b><u>102.785.780</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>82.336.472</u></b>	<b><u>102.785.780</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>104.220.581</u></b>	<b><u>123.316.453</u></b>
Eventualforpligtelser	3		
Ejerforhold	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2013**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	4.400.000	16.130.673	20.530.673
Årets resultat	0	1.353.436	1.353.436
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>4.400.000</b>	<b>17.484.109</b>	<b>21.884.109</b>

## Noter

	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	450.675	50.925
	<u>450.675</u>	<u>50.925</u>

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>2. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	4.400	1.000,00	4.400.000
	<u>4.400</u>		<u>4.400.000</u>

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

### 4. Ejerforhold

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

Den Jyske Sparekasse, Grindsted

Jutlander Bank, Aars

Sparekassen Vendsyssel, Vrå