
Lån & Spar Fond

Højbro Plads 9-11, 1014 København K

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 14 04 55 89

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på fondens bestyrelsesmøde den 14/5 2018

Mariann Skovgaard Olin
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 15

Balance 31. december 16

Egenkapitalopgørelse 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Lån & Spar Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2017.

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

København, den 14. maj 2018

Bestyrelse

Mariann Skovgaard Olin
formand

Claus Oxfeldt
næstformand

Søren Geckler

Carsten Mærsk Clausen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Lån & Spar Fond og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Lån & Spar Fond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 fondens 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 regnskabet 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 fondens 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 14. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss

statsautoriseret revisor

mne15009

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Lån & Spar Fond
Højbro Plads 9-11
1014 København K

Telefon: 33 78 20 00

CVR-nr.: 14 04 55 89

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Mariann Skovgaard Olin, formand
Claus Oxfeldt
Søren Geckler
Carsten Mærsk Clausen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Fondens formål

Lån & Spar Fond er en erhvervsdrivende fond. Fondens formål er:

a) at videreføre Laane- og Sparekassen for offentlige ansattes virksomhed i Lån & Spar Bank A/S, således at dette selskab til stadighed fremstår som et konkurrencedygtigt og velkonsolideret pengeinstitut

b) at udøve enhver anden finansiel virksomhed gennem investering i aktier eller andre kapitalandele og konvertible obligationer eller indskud i erhvervsdrivende virksomheder af enhver art samt etablering af sådanne virksomheder

samt – i det omfang fondens midler ikke medgår til de under a og b nævnte formål – tillige

c) at virke til gavn for almennyttige og velgørende formål inden for Lån og Spar Bank A/S' virkeområder efter bestyrelsens frie skøn

Fondens aktiviteter er besiddelse af aktier i Lån & Spar Bank A/S. Men hensyn til selskabets udvikling henvises til selskabets offentliggjorte årsrapport. Fondens aktiviteter omfatter herudover leasing af kundedatabasesystem til Lån & Spar Bank A/S.

Fondens administration er udskilt i en outsourcing-aftale med Lån & Spar Bank A/S på markedsmæssige vilkår. Endvidere har fonden, i forlængelse af formålsparagraf a), påtaget sig administrative opgaver i forbindelse med aktionæroverenskomster indgået mellem aktionærgruppen i Lån & Spar Bank A/S.

Fondens vedtægter er godkendt af Fondsmyndigheden ved stiftelsen og ved senere ændringer. Seneste vedtægtsændring er godkendt af Fondsmyndigheden den 15. februar 2016.

Bestyrelsen for fonden sammensættes efter en selvsuppleringsmodel, hvor 2 medlemmer skal være uafhængige af Lån & Spar Bank A/S og dennes bestyrelse, repræsentantskab og medarbejdere samt have tilknytning til Lån & Spar Bank A/S' oprindelige virkeområde, 1 medlem udpeges af bestyrelsen for Lån & Spar Bank A/S og 1 medlem udpeges af og blandt medarbejderrepræsentanterne i Lån & Spar Bank A/S' bestyrelse. Bestyrelsen vælger selv sin formand, denne skal dog findes blandt de to medlemmer, der er uafhængige af Lån & Spar Bank A/S. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 2.896.525, og fondens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 57.275.905.

Ledelsesberetning

Uddelinger

Redegørelse for god fondsledelse

Bestyrelsen for Lån & Spar Fond har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

Lån & Spar Fond tilslutter sig anbefalingerne ud fra et ønske om at udøve god fondsledelse gennem principper, som sikrer størst mulig åbenhed og transparens og imødekommer derfor alle de anbefalinger, der er relevante for fonden og forklarer, hvorfor enkelte anbefalinger ikke følges.

I det følgende har bestyrelsen kommenteret på de enkelte anbefalinger fra Komitéen for god Fondsledelse.

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Nej	Fonden udtaler sig (normalt) ikke (til offentligheden), men i de tilfælde hvor det sker, aftales det konkret i bestyrelsen.
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Ja	
2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Ja	
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Ja	
2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Ja	
2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.		
<p>2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 	<p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p>	
2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
2.4 Uafhængighed		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget 	<p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p> <p>Ja</p>	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
væsentlige donationer fra fonden.		
2.5 Udpegningsperiode		
2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.	Nej	Efter vedt. §6, stk. 1, udpeges medl. for 1 år af gangen, hvilket skyldes hensynet til udpegning af medarbejderrepræsentanter for Lån og Spar Bank A/S. I øvrigt skal bestyrelsesmedlemmer udtræde af fondens bestyrelse efter udløbet af det kalenderår, i hvilket de fylder 70 år.
2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Ja	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Ja	
2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Ja	

Ledelsesberetning

Anbefaling	Fonden følger	Fonden følger ikke Fonden forklarer
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Ja	
3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	Ja	

Oplysninger om bestyrelsens medlemmer

Fondsbestyrelsesmedlemmer skal udtræde af bestyrelsen i det år, hvor de fylder 70 år .

Vedrørende aflønning af bestyrelsen og direktionen henvises til note 1.

Ledelsesberetning

	Mariann Skovgaard Olin	Carsten Mærsk Clausen	Claus Oxfeldt	Søren Geckler
Stilling	Formand i fondsbestyrelsen Sekretariatschef I SKAF	Analytiker	Forbundsformand – Politiforbundet	Cand.Polit
Alder	62 år	41 år	55 år	68 år
Køn	Kvinde	Mand	Mand	Mand
Indtrådt i bestyrelsen den	30. marts 2012	17. marts 2014	9. marts 2015	30. marts 2013
Genvalg har fundet sted	Årligt	Årligt	Årligt	Årligt
Medlemmets særlige kompetencer	Uafhængig repræsentant	Medarbejdervalgt i bestyrelsen i Lån & Spar Bank A/S	Næstformand i bestyrelsen i Lån og Spar Bank A/S	Uafhængig repræsentant
Øvrige ledelses-hverv	Ingen	Mærsk Consulting v/C Mærsk	Bestyrelseserhæv: Formand: Nordisk Politiforbund Næstformand: Statstjenestemændenes Centralorganisation 10 (CO 10) Bestyrelsesmedlem: Forbrugsforeningen af 1886 Tjenestemændenes Låneforening Stats- og Kommunalt Ansattes Forhandlingsfællesskab (SKAF)	Ingen
Udpeget af myndighedertilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Nej	Nej	Ja

Redegørelse for uddelingspolitik

Lån & Spar Fond uddeler til initiativer og formål, som retter sig mod, eller er forankret i, bankens ejerkreds og dennes medlemsskare. Det betyder, at Fonden støtter projekter inden for emneområder, som antages at være af værdi for ejerkredsens organisationer eller dens medlemmer. Emnet/emnerne udpeges af bestyrelsen og kan være følgende: psykisk arbejdsmiljø, sikring af tilknytning til arbejdsmarkedet af "udstødningstruede", "den danske model" m.fl.

Endvidere støtter Fonden almennyttige og velgørende formål.

Legatar fortegnelse

Der er i året udbetalt støtte til følgende:

Aalborg Universitet DKK 200.000

Kræftens Bekæmpelse DKK 50.000

Danmarks Indsamlingen DKK 50.000

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Leasingindtægter		149.937	149.937
Andre eksterne omkostninger		-322.606	-352.680
Bruttoresultat		-172.669	-202.743
Finansielle indtægter	2	4.549.226	5.940.335
Finansielle omkostninger	3	-13	0
Resultat før skat		4.376.544	5.737.592
Skat af årets resultat	4	-1.480.019	-1.203.847
Årets resultat		2.896.525	4.533.745

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	300.000	275.000
Regulering af uddelingsrammen	896.672	-275.000
Overført resultat	1.699.853	4.533.745
	2.896.525	4.533.745

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		58.635.159	55.065.010
Finansielle anlægsaktiver	5	58.635.159	55.065.010
Anlægsaktiver		58.635.159	55.065.010
Andre tilgodehavender		212.999	213.043
Tilgodehavender		212.999	213.043
Likvide beholdninger		4.272.558	3.959.708
Omsætningsaktiver		4.485.557	4.172.751
Aktiver		63.120.716	59.237.761

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grundkapital		25.000.000	25.000.000
Andre reserver		2.905.331	2.905.331
Uddelingsrammen		1.000.000	403.328
Overført resultat		28.370.574	26.370.720
Egenkapital		57.275.905	54.679.379
Hensættelse til udskudt skat	6	271.901	4.280.989
Hensatte forpligtelser		271.901	4.280.989
Fondsskat		5.492.197	181.388
Anden gæld		80.713	96.005
Kortfristede gældsforpligtelser		5.572.910	277.393
Gældsforpligtelser		5.572.910	277.393
Passiver		63.120.716	59.237.761
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u> DKK	<u>Andre reserver</u> DKK	<u>Uddelings- rammen</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	25.000.000	2.905.331	403.328	26.370.721	54.679.380
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>596.672</u>	<u>1.999.853</u>	<u>2.596.525</u>
Egenkapital 31. december	<u>25.000.000</u>	<u>2.905.331</u>	<u>1.000.000</u>	<u>28.370.574</u>	<u>57.275.905</u>

Noter til årsregnskabet

1 Bestyrelsesvederlag

Navn	Mariann Skovgaard Olin	Carsten Mærsk Clausen	Claus Oxfeldt	Søren Geckler	I alt
Bestyrelseshonorar fra Lån og Spar Fond	25.000	15.000	15.000	15.000	70.000
I alt	25.000	15.000	15.000	15.000	70.000

Vederlaget er uændret fra 2016.

2 Finansielle indtægter

Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver
Andre finansielle indtægter

2017 DKK	2016 DKK
4.538.325	5.930.078
10.901	10.257
4.549.226	5.940.335

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

13	0
13	0

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat
Årets udskudte skat
Regulering af skat vedrørende tidligere år

5.492.197	181.344
-4.009.088	948.778
-3.090	73.725
1.480.019	1.203.847

Noter til årsregnskabet

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>32.479.601</u>
Kostpris 31. december	<u>32.479.601</u>
Opskrivninger 1. januar	22.585.409
Årets opskrivninger	<u>3.570.149</u>
Opskrivninger 31. december	<u>26.155.558</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>58.635.159</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter:
Lån & Spar Bank A/S, København, under 5 % ejerandel.

6 Hensættelse til udskudt skat

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	4.369.721
Skattemæssig hensættelse til almenvelgørende formål	<u>271.901</u>	<u>-88.732</u>
	<u>271.901</u>	<u>4.280.989</u>

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Fonden har ingen eventualforpligtelser

Noter til årsregnskabet

8 Nærtstående parter

Nærtstående parter med betydelig indflydelse på Lån & Spar Fond:

Bestyrelsen i Lån & Spar Bank A/S, København

I henhold til vedtægterne for Lån & Spar Fond udpeges 2 af 4 medlemmer i Lån & Spar Fond af og iblandt bestyrelsen i Lån & Spar Bank A/S.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret:

Navn:

Lån & Spar Bank A/S, København

Grundlag for indflydelse:

Virksomheden, hvori fondens bestyrelse har betydelig indflydelse

Art og omfang af transaktioner

Leasing af kundedatabasesystem 150 tDKK (indtægt)

Administrativ assistance 174 tDKK (omkostning)

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Fonden har begrænsede administrative opgaver i forbindelse med aktionæroverenskomster indgået mellem aktionærgrupper i Lån & Spar Bank A/S i forlængelse af fondens formålsprægraf.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lån & Spar Fond for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Regnskabsposterne i resultatopgørelse og balance er tilpasset med henblik på at give et retvisende billede af fondens aktiviteter og forpligtelser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelsen

Leasingindtægter

Leasingindtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Leasingindtægter indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursregulering på værdipapirer samt udbytte fra andre værdipapirer og kapitalandele.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, herunder skattemæssige hensættelser til senere uddelinger.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.