

FONDEN FOR SPAREKASSEN HIMMERLAND

Markedsvej 5
9600 Aars

Årsrapport
1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er godkendt den

11/03/2019

Arne Robert Bindslev
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	13
--------------------------------	----

Resultatopgørelse	16
-------------------------	----

Balance	17
---------------	----

Noter	19
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	FONDEN FOR SPAREKASSEN HIMMERLAND Markedsvej 5 9600 Aars Telefonnummer: 96575800 CVR-nr: 29935637 Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018
Bankforbindelse	Jutlander Bank A/S Markedsvej 5-7 9600 Aars
Revisor	REDMARK STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg DK Danmark CVR-nr: 29442789 P-enhed: 1012163351

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 for Fonden for Sparekassen Himmerland.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i fondens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat samt for fondens finansielle stilling.

Aars, den 11/03/2019

Bestyrelse

Arne Robert Bindslev

Lars Buus

Jesper Bo Thorup Nielsen

Helle Aagaard Simonsen

Lars Tolborg

Henrik Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Fonden for Sparekassen Himmerland

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FONDEN FOR SPAREKASSEN HIMMERLAND for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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". Vi er uafhængige af selskabet 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.

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets 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 selskabet, 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 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. 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 selskabets 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 selskabets 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet 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 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Aalborg, 11/03/2019

Alex Hoffmann Kristensen , mne33705
Statsautoriseret revisor
REDMARK STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 29442789

Johny Jensen , mne32798
Statsautoriseret revisor
REDMARK STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 29442789

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fonden for Sparekassen Himmerland, der blev stiftet i forbindelse med omdannelsen af Sparekassen Himmerland til aktieselskab i 2006, har som primært formål at videreføre Sparekassen Himmerlands virksomhed gennem Sparekassen Himmerland A/S, der primo 2014 skiftede navn til Jutlander Bank A/S, således at banken til stadighed fremstår som et konkurrencedygtigt og velkonsolideret pengeinstitut.

Fondens sekundære formål er dels at udøve anden virksomhed – eventuelt via dattervirksomheder – gennem investeringer i aktier eller andre kapitalandele og i fast ejendom mv., og dels at virke til gavn for almenyttige og almenvælgørende formål efter bestyrelsens frie skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 134 mio. kr., der anses for utilfredsstillende.

Årets underskud kan primært henføres til negativ kursregulering af fondens besiddelse af aktier i Jutlander Bank A/S med 156 mio. kr., som følge af at børskursen på Jutlander Bank-aktien gennem 2018 er faldet fra 218 til 179. I 2018 har fonden modtaget 20 mio. kr. i udbytte fra Jutlander Bank A/S, og kapitalbesiddelsen har dermed påvirket årets resultat netto med -136 mio. kr.

Fondens ejerandel i Jutlander Bank A/S udgør uændret 46,5 pct.

I 2018 har fonden afgivet bindende tilsagn om uddelinger for 9,1 mio. kr. af den uddelingsramme på 10,3 mio. kr., der blev reserveret i forbindelse med godkendelse af årsrapporten for 2017.

Af årets resultat reserveres 10 mio. kr. til uddelinger, således at den samlede uddelingsramme for 2019 udgør 11,2 mio. kr. I balancen indgår uddelingsrammen under egenkapitalen.

Fondens finansielle stilling og resultatet af fondens drift i det forløbne år fremgår i øvrigt af efterfølgende resultatopgørelse og balance.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til værdiansættelse af værdipapirer og kapitalandele samt andre tilgodehavender.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2018 er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises til beskrivelsen heraf i "Anvendt regnskabspraksis".

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses "Anbefalinger for god fondsledelse".

Bestyrelsen har generelt en positiv holdning til anbefalingerne, og fonden følger 15 af de 16 anbefalinger.

Fondens redegørelse for god fondsledelse for 2018 findes på fondens hjemmeside <https://www.fondenforsparekassenhimmerland.dk/om-fonden-1>

Uddelingspolitik

Uddelinger fra Fonden for Sparekassen Himmerland foretages blandt andet på baggrund af udbytter fra fondens ejerandel af aktiekapitalen i Jutlander Bank A/S.

Fondens bestyrelse fastlægger årligt et beløb, som fonden vil uddele til almennyttige og velgørende formål.

Beløbets størrelse vil blandt andet afhænge af aktieudbyttet fra Jutlander Bank A/S.

Ved fastlæggelse af beløbets størrelse tages også hensyn til, at fonden har mulighed for uddelinger i en årrække.

Fonden for Sparekassen Himmerland ønsker at fremme det lokale foreningsliv samt den kulturelle og sociale udvikling, når:

- det gør en forskel
- initiativtager brænder for det, de gør
- og når ansøger er ambitiøs på projektets vegne.

Alle foreninger mv. i Sparekassen Himmerlands oprindelige virkeområde kan søge støtte fra Fonden for Sparekassen Himmerland.

Fonden lægger vægt på, at ansøgeren ønsker at skabe noget for andre i lokalsamfundet.

Det være sig udvikling af klubben/foreningen, redskaber/instrumenter ved udøvelse af aktiviteter, afholdelse/formidling af arrangementer, renovering og udsmykning af lokaler osv.

Aktiviteterne skal medvirke til at skabe udvikling og sammenhold i lokalsamfundet samt være til glæde for deltagerne.

Der lægges endvidere vægt på det frivillige arbejde ved gennemførelse af aktiviteterne.

Ved flerårige projekter er det vigtigt at have for øje, hvor længe fondens støtte ønskes samt hvordan projektet videreføres uden fondens støtte.

Fonden for Sparekassen Himmerland støtter endvidere med vægt på følgende forhold:

- Støtten skal komme så mange til gode som muligt.
- Der ydes støtte til formål, der har karakter af afgrænsede projekter eller begivenheder.
- Støtte til offentlige institutioner (ex. børnehaver, plejehjem og venneforeninger) ydes, når det vedrører bustur, foredrag, underholdning mv. Der ydes ikke støtte til inventar, byggeri mv., der er en kommunal opgave.
- Begivenheden eller projektet, der søges støtte til, skal være i sin indledende fase.

Ovenstående kan fraviges i specielle situationer.

Fonden støtter konkrete og øremærkede projekter efter ansøgning fra:

- Organisationer
- Foreninger
- Selvejende institutioner
- Sygehuse
- Plejehjem
- Gruppe af personer, der er sammen om noget almennyttigt

Fonden støtter ikke:

- Enkeltpersoner
- Kommercielle forretninger
- Løbende drift - ikke årligt tilbagevendende
- Aktiviteter, der har fundet sted
- Rejser
- Politiske aktiviteter
- Religiøse aktiviteter
- Stats- og kommunale ejendomme

Ledelsesforhold

Bestyrelsen er fondens øverste myndighed, og fonden har ingen ansatte. Honoraret til de enkelte bestyrelsesmedlemmer fremgår af note 1.

Fonden har indgået en administrationsaftale med Jutlander Bank A/S omfattende den daglige administration.

Fondens bestyrelse består af 6 medlemmer.

3 af bestyrelsesmedlemmerne udpeges af den siddende bestyrelse. Fondens formand skal udpeges blandt et af disse 3 medlemmer.

De 3 øvrige bestyrelsesmedlemmer udpeges i henhold til vedtægterne således:

- 2 af bestyrelsesmedlemmerne udpeges af bestyrelsen i Jutlander Bank A/S blandt de ikke-medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen.
- 1 medlem af bestyrelsen udpeges af og blandt medarbejderrepræsentanterne i Jutlander Bank A/S' bestyrelse.

Bestyrelsesmedlemmerne udpeges for en periode af 2 år. Genudpegning kan finde sted.

I fondens vedtægter er det besluttet, at intet bestyrelsesmedlem kan have sæde i fondens bestyrelse længere end til førstkommende bestyrelsesmøde efter afholdt ordinær generalforsamling i Jutlander Bank A/S i året efter det kalenderår, hvori medlemmet fylder 70 år.

Om de enkelte bestyrelsesmedlemmer kan oplyses følgende:

<p>Arne R. Bindslev</p> <p>Medlem af og formand for bestyrelsen siden maj 2012. Udpeget af bestyrelsen for Fonden for Sparekassen Himmerland. Gældende udpegningsperiode 2016-2018. Født 1948. Bosiddende i Aars. Stilling: Advokat Særlige kompetencer: Jura samt ledelse. Opfylder Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed.</p>
<p>Andre ledelseshverv</p> <p>Bestyrelsesformand for:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aars Avis & Centraltrykkeriet A/S • Himmerlands Tryk A/S • Vesthimmerlands Industriformidling ApS

Bestyrelsesmedlem i:

- Ballermanns Eftf.s Bogtryk & Offset A/S
- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Elkjær A/S
- Golfparken Aars ApS
- Havemose Maskiner A/S
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
- Himmerlands Kunstmuseum – Jens Nielsen Fonden
- Houmann A/S
- Houmann Materieludlejning A/S
- NCO Byg Aars A/S
- NCO Byg Hobro A/S
- Peran ApS
- Vesthimmerlands Køkken- og Hvidevarecenter A/S
- Vesthimmerlands Musikhus ALFA

Direktør for:

- AB Aars Finans ApS
- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Golfparken Aars ApS
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
- Komplementarselskabet Aars Bymidte ApS

Lars Buus

Medlem af bestyrelsen siden maj 2012.

Udpeget af bestyrelsen for Fonden for Sparekassen Himmerland.

Gældende udpegningsperiode 2016-2018.

Født 1960.

Bosiddende i Aars.

Stilling: Autoforhandler og direktør for Jens Buus A/S.

Særlige kompetencer: Salg og ledelse.

Opfylder Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed.

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem i:

- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
- Jens Buus A/S

Direktør for:

- Buus Ejendom ApS
- Jens Buus A/S
- Lars Buus Holding ApS

Jesper Bo Thorup Nielsen

Medlem af bestyrelsen siden oktober 2006.

Udpeget af bestyrelsen for Fonden for Sparekassen Himmerland.

Gældende udpegningsperiode 2017-2019.

Født 1961.

Bosiddende i Aars.
 Stilling: Radio og TV-forhandler. Indehaver af Expert -Arnes Foto & TV.
 Særlige kompetencer: detailhandel, salg og ledelse.
 Opfylder ikke Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed, idet Jesper Bo Thorup Nielsen har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesformand for:

- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Erhvervsskolerne i Aars
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Himmerlandsgade 65, Aars ApS

Direktør for:

- Expert Aars ApS
- JN Aars Holding ApS

Helle Aagaard Simonsen

Medlem af bestyrelsen siden april 2013 samt i perioden marts 2010 til maj 2012.
 Udpeget af Jutlander Bank A/S.
 Gældende udpegningsperiode 2017-2019.
 Født 1967.

Bosiddende i Skørping.

Stilling: Ejendomsmægler og valuar MDE. Indehaver af Skørping Mægleren.

Særlige kompetencer: Ejendomme, vurderinger og salg.

Opfylder ikke Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed, idet Helle Aagaard Simonsen er medlem af bestyrelsen for Jutlander Bank A/S.

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem i:

- Forsikringsselskabet Himmerland G/S
- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
- Himmerland Ejendom og Bolig A/S
- Jutlander Bank A/S

Lars Tolborg

Medlem af bestyrelsen siden maj 2016.

Udpeget af Jutlander Bank A/S.

Gældende udpegningsperiode 2016-2018.

Født 1965.

Bosiddende i Hørby, Hobro.

Stilling: Gårdejer.

Særlige kompetencer: Landbrug og ledelse.

Opfylder ikke Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed, idet Lars Tolborg er medlem af bestyrelsen for Jutlander Bank A/S.

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesformand for:

- Karsko Group A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Bjerre Herred Landbrugsselskab A/S
- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Himmerlands Erhvervsjendomme A/S
- Jutlander Bank A/S

Direktør for:

- Tolborg Holding ApS

Henrik Sørensen

Medlem af bestyrelsen siden maj 2016.

Udpeget af Jutlander Bank A/S som medarbejdervalgt repræsentant.

Gældende udpegningsperiode 2016-2018.

Født 1974.

Bosiddende i Aars.

Stilling: Boligchef i Jutlander Bank.

Særlige kompetencer: Ledelse, ejendomshandel, boligfinansiering og rådgivning af privatkunder.

Opfylder ikke Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed, idet Henrik Sørensen er medlem af bestyrelsen for Jutlander Bank A/S.

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem i:

- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Himmerlands Erhvervsjendomme A/S
- Jutlander Bank A/S

Direktør for:

- Nygårdsvej 11 ApS

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til året før.

Alle regnskabstal er i danske kroner.

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 stk. 1 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af fondens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for årsregnskabet, er følgende:

- Børsnoterede aktier mv., der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelse af børskurserne ved måling til dagsværdi.
- Unoterede værdipapirer og kapitalandele, hvor der er skøn forbundet med måling til dagsværdi henholdvis af en eventuel lavere værdi end kostprisen.
- Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, herunder de underliggende aktiver, der i det væsentligste består af investeringsejendomme, hvor der er skøn forbundet med værdiansættelsen af disse aktiver.
- Andre tilgodehavender bestående af udlån og mellemværender med andre erhvervsvirksomheder behæftet med sædvanlig kreditrisiko, hvor der er skøn forbundet med vurdering af behov for nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Resultatopgørelse

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til fondens aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultaterne i fondens dattervirksomheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter modtagne udbytter fra associerede virksomheder samt eventuelle nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger af kapitalandelene.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver, omfatter kursreguleringer af andre kapitalandele og værdipapirer, nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger af tilgodehavender samt modtagne udbytter og renter.

Øvrige finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger indeholder renteudgifter og finansielle gebyrer.

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 egne kapitaltransaktioner.

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

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til fonden og reguleres med eventuelle andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi. I resultatopgørelsen indregnes modtaget udbytte samt eventuelle nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger af kapitalandelene.

Kostpris opgøres som den kontante anskaffelsessum for kapitalandele. For associerede virksomheder, der tidligere har haft status som dattervirksomheder, opgøres kostprisen som en andel af indre værdi på tidspunktet for statusskiftet til associeret virksomhed.

For børsnoterede kapitalandele anvendes børskursen som genindvindingsværdi. For unoterede kapitalandele vurderes genindvindingsværdien i forhold til selskabernes indre værdi og andre tilgængelige oplysninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Unoterede og illikvide kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Dog indregnes der ikke udskudt skat af kursreguleringer af værdipapirer, der er anlægsaktiver.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Eksterne omkostninger		-506.177	-512.402
Personaleomkostninger	1	-210.000	-210.000
Resultat af ordinær primær drift		-716.177	-722.402
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	2		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.831.148	802.786
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-136.119.799	127.973.188
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3	3.251.421	16.773.730
Øvrige finansielle omkostninger		-2.285.561	-3.139.273
Ordinært resultat før skat		-134.038.968	141.688.029
Skat af årets resultat	4	-427.856	0
Årets resultat		-134.466.824	141.688.029
Forslag til resultatdisponering			
Vedtægtsmæssige reserver		-156.062.283	108.043.119
Uddelinger		10.000.000	10.000.000
Overført resultat		11.595.459	23.644.910
I alt		-134.466.824	141.688.029

Balance 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		20.629.409	18.798.261
Kapitalandele i associerede virksomheder		717.675.293	873.803.077
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.862.149	3.260.843
Andre tilgodehavender		50.000.000	50.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	791.166.851	945.862.181
Anlægsaktiver i alt		791.166.851	945.862.181
Andre tilgodehavender		584.140	977.191
Tilgodehavender i alt		584.140	977.191
Omsætningsaktiver i alt		584.140	977.191
Aktiver i alt		791.750.991	946.839.372

Balance 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv.	6	546.919.809	546.919.809
Vedtægtsmæssige reserver		102.040.723	258.103.006
Overført resultat		59.709.327	48.113.868
Uddelinger	7	11.226.262	10.294.476
Egenkapital i alt		719.896.121	863.431.159
Gæld til banker		0	50.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	0	50.000.000
Gæld til banker		52.358.321	18.398.007
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.309	0
Skyldig selskabsskat		427.856	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		19.052.384	15.010.206
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		71.854.870	33.408.213
Gældsforpligtelser i alt		71.854.870	83.408.213
Passiver i alt		791.750.991	946.839.372

Noter

1. Personaleomkostninger

	2018 kr.	2017 kr.
Bestyrelseshonorar	210.000	210.000
	210.000	210.000

Fondens bestyrelse aflønnes med et fast honorar.
Bestyrelsen modtager ikke variabel aflønning.

Bestyrelseshonorar til de enkelte medlemmer specificeres således:

Arne R. Bindslev, formand	60.000	60.000
Lars Buus	30.000	30.000
Jesper Bo Thorup Nielsen	30.000	30.000
Helle Aagaard Simonsen	30.000	30.000
Lars Tolborg	30.000	30.000
Henrik Sørensen	30.000	30.000

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2018 kr.	2017 kr.
Andel af resultat efter skat, tilknyttede virksomheder	1.831.148	802.786
Modtagne udbytter, associerede virksomheder	20.007.985	20.007.985
Værdireguleringer, associerede virksomheder	-156.127.784	107.965.203
	-134.288.651	128.775.974

3. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2018 kr.	2017 kr.
Kursreguleringer af andre kapitalandele og værdipapirer	-398.694	-3.467.664
Modtagne udbytter	0	1.200.000
Provenue for solgte tegningsretter	0	2.865.634
Renter af tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3.650.115	3.675.760
Tilbageførte nedskrivninger af tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	12.500.000
	3.251.421	16.773.730

4. Skat af årets resultat

	2018 kr.	2017 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	427.856	0
	427.856	0

Fonden har et udskudt skatteaktiv på 20 mio. kr. vedrørende uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er ikke aktiveret i balancen, idet det er uvist, hvor stor en del af det skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes.

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	25.601.471	1.046.942.339
Kostpris ultimo	25.601.471	1.046.942.339
Værdireguleringer hhv. nedskrivninger primo	-6.803.210	-173.139.262
Årets resultatandele hhv. nedskrivninger	1.831.148	-156.127.784
Værdireguleringer hhv. nedskrivninger ultimo	-4.972.062	-329.267.046
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.629.409	717.675.293

For kapitalandele i associerede virksomheder er der i 2018 foretaget en nedskrivning på 156 mio. kr. vedrørende fondens beholdning af aktier i Jutlander Bank A/S på 4.001.597 stk.

Værdiansættelsen af aktierne sker til kostpris eller lavere genindvindingsværdi, hvor børskursen anvendes som genindvindingsværdi. I 2018 er børskursen faldet fra 218 primo til 179 ultimo, hvilket har medført nedskrivningen på 156 mio. kr.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Himmerlands Erhvervsejendomme A/S, Vesthimmerland	100%	10.904.931	516.652
Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S, Vesthimmerland	100%	9.579.245	1.317.714
Komplementarselskabet Aars Bymidte ApS, Vesthimmerland	100%	145.233	-3.218

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jutlander Bank A/S, Vesthimmerland	46,5%	2.912.087.000	221.175.000
Golfparken Aars ApS, Vesthimmerland	50%	1.054.623	-62.488
Fjorden ApS, Vesthimmerland	50%	1.724.235	-68.514

6. Registreret kapital mv.

	kr.
Ændringer i grundkapitalen kan specificeres således:	
Grundkapital ved stiftelse 10. oktober 2006	869.672.984
Nedsættelse af grundkapital til dækning af underskud i 2015	-322.753.175
Grundkapital ultimo	<u>546.919.809</u>

Fonden for Sparekassen Himmerland fik i 2015 Erhvervsstyrelsens tilladelse til at nedsætte grundkapitalen på oprindeligt 869.672.984 kr. med 322.753.175 kr. til dækning af underskud fra tidligere år.

Grundkapitalen andrager herefter 546.919.809 kr.

Samtidig med kapitalnedsættelsen i 2015 blev der i fondens vedtægter optaget bestemmelse om, at en eventuel værditilvækst på fondens aktier i Jutlander Bank A/S skal bindes på en reserve på egenkapitalen, indtil fondens egenkapital andrager 869.672.984 kr.

7. Uddelinger

	2018	2017
	kr.	kr.
Hensættelse til uddelinger, primo	10.294.476	16.899.340
Årets uddelinger	-9.068.214	-16.604.864
Årets hensættelse til uddelinger	10.000.000	10.000.000
	<u>11.226.262</u>	<u>10.294.476</u>

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt	Afdrag næste	Langfristet	Restgæld
	ultimo	år	andel	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kreditinstitutter	45.000.000	45.000.000	0	0
	<u>45.000.000</u>	<u>45.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

9. Oplysning om eventualforpligtelser

Fonden for Sparekassen Himmerland har afgivet et kapitaltilsagn på 3,6 mio. kr. til Vækst-Invest Nordjylland A/S, hvoraf der er indbetalt 2,2 mio. kr. pr. 31. december 2018.

Fonden for Sparekassen Himmerland har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til kreditforeninger for 42,3 mio. kr.

Fonden for Sparekassen Himmerland har kautioneret for tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut. Den tilknyttede virksomhed har pr. 31. december 2018 ingen gæld til kreditinstituttet, og egenkapitalen i virksomheden er positiv.

10. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden for Sparekassen Himmerland har stillet fordringer for en regnskabsmæssig værdi på 50,2 mio. kr. samt andre værdipapirer og kapitalandele for en regnskabsmæssig værdi på 0,7 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld.

11. Information om transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår

Fonden for Sparekassen Himmerlands transaktioner med nærtstående parter vurderes at være indgået på markedsvilkår.

Fonden har i 2018 ingen transaktioner haft med sine dattervirksomheder eller med bestyrelsesmedlemmerne, bortset fra bestyrelseshonorar, der er oplyst i note 1.

Fondens transaktioner med den associerede virksomhed, Jutlander Bank A/S, kan specificeres således:

	2018	2017
	kr.	kr.
Resultatposter		
Dattervirksomheders huslejeindtægter ekskl. moms	5.603.210	5.493.343
Administrationshonorar ekskl. moms til Jutlander Bank A/S	276.018	270.606
Dattervirksomheders administrationshonorarer ekskl. moms til Jutlander Bank A/S, i alt	73.000	75.000
Renteudgifter og bankgebyrer til Jutlander Bank A/S	2.285.681	3.139.299
Dattervirksomheders renteudgifter og bankgebyrer til Jutlander Bank A/S, i alt	1.335.433	1.493.712
Balanceposter		
Bankgæld til Jutlander Bank A/S	52.358.321	68.398.007
Dattervirksomheders indeståender hos Jutlander Bank A/S, i alt	1.205.051	1.322.310
Dattervirksomheders bankgæld til Jutlander Bank A/S, i alt	30.251.358	32.626.948

12. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018
Gennemsnitligt antal ansatte	0