

FONDEN FOR SPAREKASSEN HIMMERLAND

Markedsvej 5
9600 Aars

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

14/03/2016

Arne R. Bindslev
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Noter	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden FONDEN FOR SPAREKASSEN HIMMERLAND
Markedsvej 5
9600 Aars

CVR-nr: 29935637
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse Jutlander Bank A/S
Markedsvej 5-7
9600 Aars

Revisor REDMARK STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Hasseris Bymidte 6
Aalborg
DK Danmark
CVR-nr: 29442789
P-enhed: 1012163351

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 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 2015 samt resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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 14/03/2016

Bestyrelse

Arne Robert Bindslev

Kaj Kragelund

Jesper Bo Thorup Nielsen

Helle Aagaard Simonsen

Lars Buus

Vagn Holtegård Bach

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i FONDEN FOR SPAREKASSEN HIMMERLAND

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FONDEN FOR SPAREKASSEN HIMMERLAND for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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 fondens 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 fondens 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Aalborg, 14/03/2016

Alex Kristensen
Statsautoriseret revisor
REDMARK STATS AUTORISERET 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.

Usædvanlige forhold

Fonden for Sparekassen Himmerland har i 2015 fået tilladelse af Erhvervsstyrelsen til nedsættelse af 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 er der i fondens vedtægter optaget bestemmelse om, at en eventuel værditilvækst på fondens aktier i Jutlander Bank A/S skal bindes på egenkapitalen, indtil fondens egenkapital andrager 869.672.984 kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 134 mio. kr., der anses for tilfredsstillende.

Årets overskud kan primært henføres til modtaget udbytte samt positiv kursregulering af fondens besiddelse af aktier i Jutlander Bank A/S.

Efter en årrække uden udbytte modtog Fonden for Sparekassen Himmerland i 2015 igen udbytte af sin besiddelse af aktier i Jutlander Bank A/S. Fonden modtog således 10 mio. kr. i udbytte i 2015 og forventer at modtage ca. 20 mio. kr. i udbytte i 2016.

Fonden har derfor reserveret 10 mio. kr. af årets resultat til fremtidige uddelinger.

Fondens ejerandel i Jutlander Bank A/S udgør uændret 46,5 pct. og årets positive kursregulering udgør 114 mio. kr.

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 2015 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 14 af de 16 anbefalinger.

Der henvises til skemaet i note 7.

Uddelingspolitik

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

Bestyrelsen for Fonden for Sparekassen Himmerland 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 et likvidt beredskab 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
- Selvejendende 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.

Om de enkelte bestyrelsesmedlemmer kan oplyses følgende:

Arne R. Bindslev
Medlem af og formand for bestyrelsen siden 2012. Udpeget af bestyrelsen for Fonden for Sparekassen Himmerland. Gældende udpegningsperiode 2014-2016. Født 1948. Bosiddende i Aars. Stilling: Advokat Særlige kompetencer: Jura samt ledelse. Opfylder Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed.
Andre ledelseshverv Bestyrelsesformand for:

- Aars Avis & Centraltrykkeriet A/S
- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Finansieringsselskabet Himmerland A/S
- Himmerlands Tryk A/S
- Nordic Defense Industries A/S
- Vesthimmerlands Industriformidling ApS

Bestyrelsesmedlem i:

- Aars El-forsyning Ejendomme A/S
- Aars El-forsyning El-handel A/S
- Aars El-forsyning Entreprise A/S
- Aars-Hornum Net A/S
- Ballermanns Eftf.s Bogtryk & Offset A/S
- Elkjær A/S
- 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
- Vesthimmerlands Køkken- og Hvidevarecenter A/S
- Vesthimmerlands Musikhus ALFA

Direktør for:

- AB Aars Holding ApS
- Advokatfirmaet Bindslev & Kjeldsen ApS
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
- Komplementarselskabet Aars Bymidte ApS
- Møllevej 6, Aars ApS

Kaj Kragelund

Medlem af bestyrelsen siden 2006.

Udpeget af Jutlander Bank A/S.

Gældende udpegningsperiode 2014-2016.

Født 1950.

Bosiddende i Støvring.

Stilling: Direktør for KK Støvring A/S.

Særlige kompetencer: Ledelse, byggeri, salg.

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

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesformand for:

- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Finansieringsselskabet Himmerland A/S
- Jutlander Bank A/S
- Kaj Kragelund Holding ApS
- Kaj Kragelund, Sørup A/S

- KK Støvring A/S

Direktør for:

- Anka Invest ApS
- Kaj Kragelund Holding ApS
- Kaj Kragelund, Sørup A/S
- KK Invest Støvring ApS
- KK Støvring A/S

Jesper Bo Thorup Nielsen

Medlem af bestyrelsen siden 2006.

Udpeget af bestyrelsen for Fonden for Sparekassen Himmerland.

Gældende udpegningsperiode 2015-2017.

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 for Jutlander Bank A/S frem til 2013.

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem i:

- Aars Golfbane A/S
- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Finansieringsselskabet Himmerland A/S
- Himmerlands Erhvervsjendomme A/S
- Himmerlandsgade 65, Aars ApS

Direktør for:

- JN Aars Holding ApS

Helle Aagaard Simonsen

Medlem af bestyrelsen siden 2012.

Udpeget af Jutlander Bank A/S.

Gældende udpegningsperiode 2015-2017.

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:

- Forsikringselskabet Himmerland G/S
- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Finansieringsselskabet Himmerland A/S
- Himmerlands Erhvervsjendomme A/S
- Himmerland Ejendom og Bolig A/S
- Jutlander Bank A/S

Lars Buus

Medlem af bestyrelsen siden 2012.

Udpeget af bestyrelsen for Fonden for Sparekassen Himmerland.

Gældende udpegningsperiode 2014-2016.

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
- Finansieringsselskabet Himmerland A/S
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
- Jens Buus A/S

Direktør for:

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

Vagn Bach

Medlem af bestyrelsen siden 2006.

Udpeget af Jutlander Bank A/S som medarbejdervalgt repræsentant.

Gældende udpegningsperiode 2014-2016.

Født 1954.

Bosiddende i Vebbestrup.

Stilling: Afdelingschef i Jutlander Bank.

Særlige kompetencer: Rådgivning af erhvervskunder og ledelse.

Opfylder ikke Komitéen for God Fondsledelses definition af uafhængighed, idet

Vagn Bach er medlem af bestyrelsen for Jutlander Bank A/S.

Andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem i:

- Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S
- Finansieringsselskabet Himmerland A/S
- Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
- Jutlander Bank A/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for klasse C virksomheder, og ved opstillingen af årsrapporten er der taget hensyn til fondens særlige forhold.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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). Dattervirksomhedernes regnskaber korrigeres, så de følger fondens regnskabspraksis.

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 opgøre 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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger		-465.538	-477.697
Personaleomkostninger	1	-210.000	-210.000
Resultat af ordinær primær drift		-675.538	-687.697
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		808.531	1.652.588
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		122.178.626	-428.471.485
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		17.942.288	5.444.992
Øvrige finansielle omkostninger		-5.922.979	-7.308.418
Ordinært resultat før skat		134.330.928	-429.370.020
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		134.330.928	-429.370.020
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-247.965.580
Vedtægtsmæssige reserver		114.045.514	0
Uddelinger		10.000.000	0
Overført resultat		10.285.414	-181.404.440
I alt		134.330.928	-429.370.020

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.597.049	5.288.518
Kapitalandele i associerede virksomheder		729.608.318	617.433.685
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.924.194	11.256.897
Andre tilgodehavender		87.500.000	75.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	833.629.561	708.979.100
Anlægsaktiver i alt		833.629.561	708.979.100
Andre tilgodehavender		367.225	325.235
Tilgodehavender i alt		367.225	325.235
Omsætningsaktiver i alt		367.225	325.235
Aktiver i alt		833.996.786	709.304.335

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		546.919.809	869.672.984
Vedtægtsmæssige reserver		114.045.514	0
Overført resultat		10.285.414	-322.753.175
Uddelinger		10.000.000	0
Egenkapital i alt	3	681.250.737	546.919.809
Gæld til banker		50.000.000	100.000.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	50.000.000	100.000.000
Gæld til banker		102.731.049	62.327.026
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		15.000	57.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		102.746.049	62.384.526
Gældsforpligtelser i alt		152.746.049	162.384.526
Passiver i alt		833.996.786	709.304.335

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Bestyrelseshonorar	210.000	210.000
	<u>210.000</u>	<u>210.000</u>
Bestyrelseshonorar til de enkelte medlemmer specificeres således:		
Arne R. Bindslev, formand	60.000	60.000
Kaj Kragelund	30.000	30.000
Jesper Bo Thorup Nielsen	30.000	30.000
Helle Aagaard Simonsen	30.000	30.000
Lars Buus	30.000	30.000
Vagn Holtegård Bach	30.000	30.000

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	23.057.667	1.046.642.339
Kostpris ultimo	23.057.667	1.046.642.339
Værdireguleringer hhv. nedskrivninger primo	-17.769.149	-429.208.654
Årets resultatandele hhv. nedskrivninger	808.531	-1.870.881
Årets tilbageførte nedskrivninger	0	114.045.514
Modtagne udbytter	-500.000	0
Værdireguleringer hhv. nedskrivninger ultimo	-17.460.618	-317.034.021
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.597.049	729.608.318

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Himmerlands Erhvervsjendomme A/S, Vesthimmerland	100%	1.656.311	76.849
Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S, Vesthimmerland	100%	7.782.970	2.650.656
Finansieringsselskabet Himmerland A/S, Vesthimmerland	100%	1.396.852	346.056
Komplementarselskabet Aars Bymidte ApS, Vesthimmerland	100%	154.568	-3.086

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jutlander Bank A/S, Vesthimmerland	46,5%	2.446.774.000	194.708.000
Golfparken Aars ApS, Vesthimmerland	50%	974.449	-1.968.532
Fjorden ApS, Vesthimmerland	50%	1.660.880	-1.773.230

3. Egenkapital i alt

	Grundkapital	Vedtægtsmæssig reserve for opskrivning af aktier i Jutlander Bank A/S	Overført resultat	Hensat til uddelinger	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	869.672.984	0	-322.753.175		546.919.809
Nedsættelse af grundkapital til dækning af underskud	-322.753.175		322.753.175		0
Årets resultat		114.045.514	10.285.414	10.000.000	134.330.928
Egenkapital ultimo	546.919.809	114.045.514	10.285.414	10.000.000	681.250.737

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kreditinstitutter	100.000.000	50.000.000	50.000.000	0
	100.000.000	50.000.000	50.000.000	0

5. 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 2015.

Fonden for Sparekassen Himmerland har kautioneret for dattervirksomheders gæld til kreditforeninger og pengeinstitutter for 48 mio. kr.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden for Sparekassen Himmerland har stillet fordringer for en regnskabsmæssig værdi på 87,5 mio. kr. samt andre værdipapirer og kapitalandele for en regnskabsmæssig værdi på 8,9 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld.

7. Redegørelse for god fondsledelse

Fonden for Sparekassen Himmerland er omfattet af Anbefalingerne for god Fondsledelse, som er tilgængelige på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside www.godfondsledelse.dk.

Af det følgende skema fremgår, hvorledes fonden forholder sig til anbefalingerne.

Anbefaling	Fonden følger	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.	Ja	Det er fondens formand, der udtaler sig til offentligheden på fondens vegne.
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	Bestyrelsen tager mindst én gang årligt stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.
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	Formanden drager omsorg for indkaldelse til bestyrelsesmøder. Indkaldelsen skal angive dagsordenen for mødet og så vidt muligt bilægges skriftligt materiale til brug for bestyrelsens behandling af de enkelte punkter. Det er formanden, der leder møderne.
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	Det har ikke været relevant for bestyrelsesformanden at udføre særlige driftsopgaver for fonden i det forløbne rapporteringsår. Bestyrelsen agter at følge anbefalingen, hvis der opstår behov for, at bestyrelsesformanden udfører særlige driftsopgaver for fonden.
2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering		

<p>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.</p>	<p>Ja</p>	<p>Udpegningen af medlemmer til fondens bestyrelse fremgår af fondens vedtægter. Udpegningen sker for en periode af 2 år ad gangen.</p> <p>Ved udpegning af medlemmer sker dette under hensyntagen til, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>
<p>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.</p>	<p>Ja</p>	<p>Fondens bestyrelse består af 6 medlemmer.</p> <p>3 af bestyrelsesmedlemmerne udpeges af den siddende bestyrelse. Ved udpegning af disse medlemmer foretager bestyrelsen en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen. Fondens formand skal udpeges blandt et af disse 3 medlemmer.</p> <p>De 3 øvrige bestyrelsesmedlemmer udpeges i henhold til vedtægterne således:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

<p>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 kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>	Ja	Ved udpegning af medlemmer til fondens bestyrelse tilstræbes det, at bestyrelsen samlet set har faglig kompetence, mangfoldighed i relation til alder, køn og erhvervs- og uddelingserfaring mv.
<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. 	Ja	Af ledelsesberetningen i fondens årsrapport for 2015 fremgår de relevante oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer.
<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.</p>	Nej	Fondens bestyrelse har vurderet det mest hensigtsmæssigt, at der er sammenfald mellem bestyrelsen i Fonden og i fondens dattervirksomheder, der alle ejes 100 pct. Dattervirksomhederne vurderes ikke væsentlige i relation til fondens samlede balance.

2.4 Uafhængighed

2.4.1 Det **anbefales**, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.

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.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:

Ja

Mindst 2 af bestyrelsesmedlemmerne anses for uafhængige.

- 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 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.

Ja, delvist

Bestyrelsesmedlemmerne udpeges for en periode på 2 år. Genudpegnning kan finde sted, men der er ingen maksimal periode.

2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	Ja	Der er i fondens vedtægter fastsat en aldersgrænse på 70 år.
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	Anbefalingen følges, dog således at bestyrelsen p.t. ikke finder behov for skematiske evalueringer af den samlede bestyrelses eller dets individuelle medlemmers bidrag og resultater. Bestyrelsen finder, at den med jævnlige møder og et tæt samarbejde har den nødvendige dialog om de opnåede resultater og bidrag.
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	Fonden har ikke en direktion ansat. Der er indgået administrationsaftale med Jutlander Bank A/S. Aftalen evalueres årligt.
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	Bestyrelsesmedlemmerne aflønnes med et fast honorar.
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	I fondens årsrapport for 2015 oplyses om det vederlag, som det enkelte bestyrelsesmedlem har modtaget fra fonden og tilknyttede virksomheder.

8. 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 2015 ingen transaktioner haft med sine dattervirksomheder eller med bestyrelsesmedlemmerne, bortset fra bestyrelseshonorar, der er oplyst i note 1.

Fonden har indgået en administrationsaftale med Jutlander Bank A/S, hvor der for 2015 er betalt 260 t. kr. med tillæg af moms. Herudover har fonden ultimo 2015 bankgæld på 103 mio. kr. til Jutlander Bank, hvor der i 2015 er betalt 4,9 mio. kr. i renter.