



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

PERSONALEFONDEN I SPAR NORD
SKELAGERVEJ 15, 9100 AALBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens bestyrelsesmøde
den 26. januar 2017

Gitte Holmgaard Sørensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Personalefonden i Spar Nord Skelagervej 15 9100 Aalborg
	CVR-nr.: 30 50 27 60 Stiftet: 19. november 2007 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gitte Holmgaard Sørensen, Formand Ann-Brigitt M. Porskrog, Næstformand Anne Østerby Jørgensen Johnny Lars Andersen Per Bundgaard Jørgensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Personalefonden i Spar Nord.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Aalborg, den 24. januar 2017

Bestyrelse:

Gitte Holmgaard Sørensen
Formand

Ann-Brigitt M. Porskrog
Næstformand

Anne Østerby Jørgensen

Johnny Lars Andersen

Per Bundgaard Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Personalfonden i Spar Nord

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Personalfonden i Spar Nord for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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 konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens 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 fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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 regnskabsbrugere 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 fonden 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 ledelsen 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.

Frederikshavn, den 24. januar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Have Jensen
Statsautoriseret revisor

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Fonden er en erhvervsdrivende fond. Fondens aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i udlejning af ferieboliger til nuværende og tidligere personale i Spar Nord.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden har realiseret et underskud på -52.929 kr. i 2016 mod et overskud på 102.486 kr. i 2015.

Årets resultat er påvirket af ekstraordinære vedligeholdelsesudgifter i Ebeltoft på 53 tkr. og i Gråsten på 74 tkr.

Bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, da både indtægter og udgifter har fulgt den udvikling, bestyrelsen har forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for fondens finansielle stilling.

Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Fonden har til formål at forvalte fondens midler og udbytter på en sådan måde, at det kan blive samtlige medarbejdere i Sparekassen Nordjylland A/S - nu Spar Nord Bank A/S - og 100% ejede datterselskaber til gavn.

Fondens uddeling sker i form af udlejning af fondens ferieboliger til alle medarbejdere til attraktive priser.

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden er omfattet af anbefalinger for god fondsledelse. I det følgende redegøres for, om fonden følger anbefalingerne, og vedrørende de anbefalinger, som ikke følges, forklares dette nærmere.

Åbenhed og kommunikation

Fonden følger ikke anbefalingen 1.1.

Ad 1.1. Formanden udtaler sig til offentligheden. Interessentkredsen er alene nuværende og tidligere ansatte i Spar Nord Bank.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Fonden følger anbefalingerne, bortset fra anbefaling nr. 2.1.1., 2.3.4, 2.5.2, 2.6.1 og 2.6.2.

Ad 2.1.1. Fonden laver i stedet strategi hvert 2. år pga. fondens størrelse.

Ad 2.3.4. Bestyrelsens sammensætning fremgår til en hver tid af fondens hjemmeside.

Ad 2.5.2. Fonden er ikke interesseret i en aldersbegrænsning. Medlemmerne er tillidsmænd og det er afgørende.

Ad 2.6.1. Fraviges pga. ressourceforbrug. Der er tale om en lille fond.

Ad 2.6.2. Fraviges, da bestyrelsen er meget inde over driften. Lille fond.

LEDELSESBERETNING

Ledelsens vederlag

Fonden følger ikke anbefalingerne nr. 3.1.1 og 3.1.2.

Ad 3.1.1. Bestyrelsesarbejdet er ulønnet.

Ad 3.1.2. Der er intet vederlag eller løn som medlem af bestyrelsen.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 3-5 medlemmer og er ifølge vedtægterne selvsupplerende. Bestyrelsen udpeges af og blandt de til enhver tid valgte tillidsmænd i Spar Nord koncernen og medlemmer af Spar Nord Kreds bestyrelse. Kun valgte tillidsmænd og medlemmer af Spar Nord Kreds bestyrelse kan være bestyrelsesmedlemmer i fonden. Hvis et bestyrelsesmedlem fratræder udpeges et nyt bestyrelsesmedlem til fonden. Bestyrelsesmedlemmer vælges hver andet år, normalt i lige år.

I 2015 reviderede bestyrelsen sin forretningsorden for at sikre stillingtagen til samtlige 16 anbefalinger til god fondsledelse. De 16 anbefalinger omhandler emner som kommunikation, strategi, bestyrelsens sammensætning og kompetencer, evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen samt ledelsens vederlag.

Der henvises til følgende hjemmeside: www.sparnord-feriehuse.dk.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
LEJEINDTÆGTER		686.083	665.279
Driftsudgifter.....		-639.840	-495.235
Andre eksterne udgifter.....		-58.343	-59.653
BRUTTORESULTAT		-12.100	110.391
Af- og nedskrivninger.....		-179.403	-139.165
DRIFTSRESULTAT		-191.503	-28.774
Indtægter af værdipapirer.....		138.000	130.540
Andre finansielle indtægter.....		596	1.452
Andre finansielle omkostninger.....		-22	-732
RESULTAT FØR SKAT		-52.929	102.486
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-52.929	102.486
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-52.929	102.486
I ALT		-52.929	102.486

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Ejendomme.....		3.799.643	3.928.879
Andre anlæg og inventar.....		24.959	0
Indretning lejede lokaler.....		300.712	347.583
Materielle anlægsaktiver under opførelse.....		50.000	50.000
Materielle anlægsaktiver.....	1	4.175.314	4.326.462
Andre værdipapirer.....		486.000	366.000
Finansielle anlægsaktiver.....	2	486.000	366.000
ANLÆGSAKTIVER.....		4.661.314	4.692.462
Tilgodehavende selskabsskat.....		11.960	15.504
Tilgodehavender.....		11.960	15.504
Likvider.....		421.885	405.321
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		433.845	420.825
AKTIVER.....		5.095.159	5.113.287
PASSIVER			
Grundkapital.....		2.814.608	2.814.608
Overført resultat.....		2.159.776	2.212.705
EGENKAPITAL.....	3	4.974.384	5.027.313
Anden gæld.....		24.875	24.124
Periodeafgrænsningsposter.....		95.900	61.850
Kortfristede gældsforpligtelser.....		120.775	85.974
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		120.775	85.974
PASSIVER.....		5.095.159	5.113.287
Eventualposter mv.	4		
Nærtstående parter	5		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

1

	Ejendomme	Andre anlæg og inventar
Kostpris 1. januar 2016.....	4.980.433	0
Tilgang.....	0	28.255
Kostpris 31. december 2016.....	4.980.433	28.255
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	1.051.554	0
Årets afskrivninger	129.236	3.296
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	1.180.790	3.296
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	3.799.643	24.959

	Indretning lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under opførelse
Kostpris 1. januar 2016.....	633.711	50.000
Kostpris 31. december 2016.....	633.711	50.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	286.128	
Årets afskrivninger	46.871	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	332.999	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	300.712	50.000

Finansielle anlægsaktiver

2

	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2016.....	235.446
Kostpris 31. december 2016.....	235.446
Opskrivninger 1. januar 2016.....	130.554
Årets opskrivninger	120.000
Opskrivninger 31. december 2016.....	250.554
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	486.000

Egenkapital

3

	Grundkapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	2.814.608	2.212.705	5.027.313
Forslag til årets resultatdisponering.....		-52.929	-52.929
Egenkapital 31. december 2016.....	2.814.608	2.159.776	4.974.384

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	4
Fonden har afgivet købsgaranti på 3.199 tkr. vedrørende køb af lejlighed, der er under opførelse, med forventet overtagelse 1. december 2017.	
Fonden har indgået lejeaftale vedrørende leje af lejlighed i Paris. Lejen for det kommende år udgør 58 tkr. Lejeaftalen udløber 3. september 2017.	
Nærtstående parter	5
Fondens nærtstående parter omfatter følgende:	
Transaktioner med nærtstående parter	
Fonden har et sædvanligt kundeforhold i Spar Nord Bank A/S, og der udføres derfor løbende betalingstransaktioner på markedsmæssige vilkår mellem fonden og banken.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Personalfonden i Spar Nord for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt udlejning har fundet sted inden årets udgang.

Driftsudgifter

Driftsudgifter omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Driftsudgifter omfatter ejendomsomkostninger, forbrugsafgifter, vedligeholdelse mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	20-40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Egenkapital

Fondens bundne kapital indeholder den vedtægtsbestemte grundkapital, som blev indskudt i forbindelse med fondens stiftelse og senere indskud samt eventuelle vedtægtsbestemte reserver.

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.