



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

DEN ERHVERVSDRIVENDE FOND SPAREKASSEN MIDT VEST

NIELS JUELS VEJ 2, 7870 ROSLEV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 26. maj 2021

Hans Erik Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Fondsoplysninger | |
| Fondsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7-9 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Noter..... | 13-15 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 16-18 |

FONDSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Fonden | Den Erhvervsdrivende Fond Sparekassen Midt Vest Niels Juels Vej 2 7870 Roslev |
| | CVR-nr.: 57 34 02 15 Stiftet: 16. oktober 1999 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Jan Dyhrberg Andersen, formand Jens Møller Goul, næstformand Sanne Kjær Østergaard Hanne Buus Leif Villumsen Lundsgaard |
| Direktion | Hans Erik Nielsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors |
| Pengeinstitut | Spar Nord Adelgade 8 7800 Skive |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Den Erhvervsdrivende Fond Sparekassen Midt Vest.

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 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 11. maj 2021

Direktion:

Hans Erik Nielsen

Bestyrelse:

Jan Dyhrberg Andersen
Formand

Jens Møller Goul
Næstformand

Sanne Kjær Østergaard

Hanne Buus

Leif Villumsen Lundsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Den Erhvervsdrivende Fond Sparekassen Midt Vest

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Den Erhvervsdrivende Fond Sparekassen Midt Vest for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 vores 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.

Nykøbing Mors, den 11. maj 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Erhvervsmæssige aktiviteter

Fondens erhvervsmæssige aktiviteter består i udlejning af en erhvervsejendom.

Ikke erhvervsmæssige aktiviteter

De fondsmæssige aktiviteter består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fondens vedtægter samt administration og forvaltning af fondens midler.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet

Der har i regnskabsåret ikke været ændringer i fondens aktiviteter.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultat og balance

Resultatet for 2020 andrager 2.319 tkr. mod et resultat sidste år på 3.254 tkr., hvilket primært skyldes positiv kursregulering på fondens beholdning af værdipapirer.

Fondens egenkapital udgør ultimo 2020, 19.811 tkr.

Uddelinger

Fonden har foretaget netto uddelinger i årets løb svarende til 1.387 tkr.

Legatarmodtagere er:

Harrevig Golfklub, 50 tkr.

KIG Projekt, 130 tkr.

Toget kommer, 280 tkr.

Jebjerg Lagerhal, 500 tkr.

Team Lyby, 5 tkr.

Byens lagerhus, 500 tkr.

Jebjerg Aktivitetslegeplads, - 63 tkr. uddelt mindre end bevilget.

Harrevig Golfklub, - 15 tkr. uddelt mindre end bevilget.

Redegørelse for uddelingspolitik

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

Ifølge vedtægterne har fonden et almennyttig og velgørende formål.

Fonden vil forsat støtte almennyttige og velgørende formål indenfor det tidligere virkeområde for daværende Sparekassen Midt Vest.

Størrelsen af de samlede uddelinger sker under hensyntagen til fondens erhvervsmæssige virksomhed og økonomi ved fastlæggelse af en årlig ramme, inden for hvilken uddelinger foretages.

Fondsbestyrelsen foretager uddelinger flere gange årligt.

LEDELSESBERETNING

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.

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden forklarer |
|---|--|------------------|
| 1. Åbenhed og kommunikation | | |
| 1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold | Fonden følger anbefalingerne | |
| 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. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 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. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandshvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, 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. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering | | |
| 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemsigelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 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 blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 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: <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, hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i virksomheder, dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder, hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder mv., og om medlemmet anses for uafhængigt. | Fonden har vurderet, at der ikke er behov for at redegøre for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed samt specifikke oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer. Vurderingen er foretaget ud fra fondens størrelse, aktivitet og formål. | |
| 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 2.4 Uafhængighed | | |
| 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af: <ul style="list-style-type: none"> op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt, mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige eller ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så | Fonden følger anbefalingerne | |

LEDELSESBERETNING

| Anbefaling | Fonden følger | Fonden forklarer |
|---|--|--|
| <p>fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende f.eks.;</p> <ul style="list-style-type: none"> er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder 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. | | Fonden har vurderet at der ikke er behov for at fastsætte en maksimal periode på 4 år for udpegning af bestyrelsesmedlemmer. Vurderingen er foretaget ud fra fondens størrelse, aktivitet og formål. |
| 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside. | | Fonden har fastsat aldersgrænsen for fratrædelse til det år hvor bestyrelsesmedlemmet fylder 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. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 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. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 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. | Fonden følger anbefalingerne | |
| 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte. | Fonden følger anbefalingerne, oversigt fremgår af note 3 | |

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 122.447 | 93.179 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -85.363 | 328.306 |
| Finansielle indtægter..... | | 2.287.001 | 2.833.733 |
| Finansielle omkostninger..... | | -5.472 | -1.527 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 2.318.613 | 3.253.691 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 2.318.613 | 3.253.691 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Regulering af uddelingsramme..... | | 1.387.042 | 2.502.437 |
| Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | -85.363 | 328.306 |
| Overført resultat..... | | 1.016.934 | 422.948 |
| I ALT | | 2.318.613 | 3.253.691 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Udlejningsejendom..... | | 3.737.000 | 3.737.000 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 2 | 3.737.000 | 3.737.000 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 3.067.814 | 3.481.483 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 3.067.814 | 3.481.483 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 6.804.814 | 7.218.483 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 328.306 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 80.587 | 74.822 |
| Tilgodehavender..... | | 408.893 | 74.822 |
| Andre værdipapirer..... | 4 | 13.770.105 | 15.237.064 |
| Værdipapirer..... | | 13.770.105 | 15.237.064 |
| Likvider..... | | 493.858 | 91.563 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 14.672.856 | 15.403.449 |
| AKTIVER..... | | 21.477.670 | 22.621.932 |
| PASSIVER | | | |
| Grundkapital..... | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 2.067.814 | 2.481.483 |
| Overført overskud..... | | 11.243.134 | 9.897.894 |
| Ramme til uddelinger..... | | 3.500.000 | 3.500.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 19.810.948 | 18.879.377 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 25.000 | 25.000 |
| Anden gæld..... | | 1.641.722 | 3.717.555 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.666.722 | 3.742.555 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.666.722 | 3.742.555 |
| PASSIVER..... | | 21.477.670 | 22.621.932 |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Grundkapital | Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | Ramme til uddelinger | I alt |
|---|------------------|---|----------------------|-------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020..... | 3.000.000 | 2.481.483 | 9.897.894 | 3.500.000 | 18.879.377 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -85.363 | 1.016.934 | | 931.571 |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -328.306 | 328.306 | | 0 |
| Egenkapital 31. december 2020..... | 3.000.000 | 2.067.814 | 11.243.134 | 3.500.000 | 19.810.948 |

NOTER

| | 2020 kr. | 2019 kr. | Note |
|---|---------------|---------------|------|
| Personaleomkostninger | | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1 | 1 | 1 |
| | | | |
| Vederlag til ledelsen | | | |
| Direktion | | | |
| Hans Erik Nielsen..... | 50.000 | 50.000 | |
| Andel lønudgift Den almene fond Sparekassen Midt Vest..... | -25.000 | -25.000 | |
| | 25.000 | 25.000 | |
| | | | |
| Bestyrelsen | | | |
| Jan Dyhrberg Andersen, Formand..... | 50.000 | 50.000 | |
| Jens Møller Goul, Næstformand..... | 15.000 | 15.000 | |
| Sanne Kjær Østergaard..... | 10.000 | 0 | |
| Hanne Buus..... | 10.000 | 10.000 | |
| Leif Villumsen Lundsgaard..... | 10.000 | 10.000 | |
| Søren Engholm Larsen..... | 0 | 10.000 | |
| Jørgen O. Larsen..... | 0 | 10.000 | |
| Erik Simonsen Larsen..... | 0 | 5.000 | |
| Andel lønudgift Den almene fonde Sparekassen Midt Vest..... | -47.500 | -55.000 | |
| | 47.500 | 55.000 | |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

2

| | Udlejnings- ejendom |
|---|------------------------|
| Kostpris 1. januar 2020..... | 3.737.000 |
| Kostpris 31. december 2020..... | 3.737.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..... | 3.737.000 |

Dagsværdi for investeringsejendomme

Investeringsejendomme består af en erhvervsejendom som anvendes til pengeinstitut beliggende i Terndrup.

Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Den gennemsnitlige fremadrettede driftsafkast vurderes at udgøre 262 tkr. samlet set for ejendommen, hvilket bygger på en lejekontrakt.

Ved beregningen er anvendt et afkast på 7% som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv.

Finansielle anlægsaktiver

3

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|--|
| Kostpris 1. januar 2020..... | 1.000.000 |
| Kostpris 31. december 2020..... | 1.000.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2020..... | 2.481.483 |
| Udloddet resultat | -328.306 |
| Årets resultat | -85.363 |
| Værdireguleringer 31. december 2020..... | 2.067.814 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..... | 3.067.814 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|-----------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Sundsøre Finans A/S, Jebjerg..... | 3.067.814 | -85.363 | 100 % |

NOTER

Note

Andre værdipapirer

4

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

| | Værdipapir |
|---|------------|
| Dagsværdi 31. december 2020..... | 13.770.106 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 136.176 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Den Erhvervsdrivende Fond Sparekassen Midt Vest for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C og de særlige tilpasninger som følge af, at der er tale om en erhvervsdrivende fond.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af ejendomme

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

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 måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi.

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.