
Spar Vest Fonden

Adelgade 2, 1. sal, 7800 Skive

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 13 90 97 76

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens
bestyrelsesmøde den 27/4
2021

Peter Højsgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Generelle oplysninger om fonden

Generelle oplysninger om fonden 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Spar Vest Fonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2020.

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

Skive, den 27. april 2021

Direktion

Peter Højsgaard

Bestyrelse

Fritz Dahl Pedersen
formand

Hugo Thomsen

Anders Jessen Schmidt

Poul Erik Handberg

Lillian Kusk Hundahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Spar Vest Fonden og fondsmyndigheden

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Spar Vest Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 27. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

mne24813

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Spar Vest Fonden
Adelgade 2, 1. sal
7800 Skive
Hjemmeside: www.sparvestfonden.dk

CVR-nr.: 13 90 97 76
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Fritz Dahl Pedersen, formand
Hugo Thomsen
Anders Jessen Schmidt
Poul Erik Handberg
Lillian Kusk Hundahl

Direktion

Peter Højsgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Adelgade 8
7800 Skive

Ledelsesberetning

Fondens formål

Fondens hovedaktivitet er at investere i aktier eller andre kapitalandele og konvertible obligationer i erhvervsdrivende virksomheder. Endvidere virker fonden til gavn for almennyttige og velgørende formål, hvortil der kan foretages uddelinger.

5-års oversigt

Der har været følgende udvikling i Fondens regnskabsposter i de seneste 5 år:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Årets resultat før skat	4.978	93.716	-90.615	-14.463	135.228
Årets resultat	-1.394	73.407	-69.878	-11.603	106.530
Årets uddelinger	14.333	15.788	25.504	12.832	8.507
Egenkapital	473.606	486.180	422.885	510.728	529.941

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på TDKK 1.394, og fondens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 473.606.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt DKK 14.333.284, der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	2020	2019
	DKK	DKK
Sport	2.238.670	3.389.611
Anden fritid	929.692	359.985
Byudvikling	2.964.684	6.894.230
Museum og bygninger	1.001.342	100.000
Aktivitetshuse og parker	5.977.030	4.009.777
Kultur	989.366	932.000
Uegennyttige foretagender	232.500	102.000
Uddelinger i alt	14.333.284	15.787.603
Der er i året henlagt følgende til udelingsrammen	14.333.284	15.787.603

Ledelsesberetning

Redegørelse for god fondsledelse

Fonden er underlagt loven og retningslinjerne om god fondsledelse, og følger således alle bestemmelserne og anbefalingerne. I overensstemmelse hermed skal der, jf. anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer - (fremgår af næste side).

Bestyrelsen for Spar Vest Fonden har forholdt sig til Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger om god fondsledelse.

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

Den lovpligtige redegørelse er tilgængelig på Fondens hjemmeside: <http://sparvestfonden.dk/wp-content/uploads/2020/04/Governance-Spar-Vest-Fonden-2020.pdf>

Ledelsesberetning

	Fritz Dahl Pedersen	Poul Erik Handberg	Lillian Kusk Hundahl	Anders Jessen Schmidt	Hugo Thomsen
Stilling	Formand i Spar Vest Fonden og Automobilforhandler	Ejendomsmægler, valuar	HR-udviklingschef og ledelsesrådgiver	Advokat (H)	Direktør
Alder	Født 1955	Født 1960	Født 1961	Født 1968	Født 1960
Køn	Mand	Mand	Kvinde	Mand	Mand
Indtråd i bestyrelsen den	2012	2012	2012	2013	2020
Genvalg har fundet sted	2019	2019	2020	2018	Nej
Udløb af valgperiode	2022	2022	2022	2021	2022
Medlemmets særlige kompetencer	Lokal kendskab, handel, økonomi og markedsføring	Lokal kendskab, ejendomsandel og finansiering	Lokal kendskab, CSR, etik og værdier samt HR. Ledelse og kommunikation	Lokal kendskab, jura og bestyrelsesarbejde	Lokal kendskab, økonomi, ejendomme og finansiering
Øvrige ledelseshverv	Fritz Dahl Pedersen Biler ApS, Fritz Dahl Pedersen Holding ApS, Bolette og Fritz Dahl Pedersen Ejendomsselskab ApS	Indehaver: EDC Skive Øvrige bestyrelsesposter: Thisted Forsikring A/S, Thisted Forsikring F.M.B.A. Tillidsposter: Fm. Delegerede Thisted Forsikring, Fm. Foreningen Selchaus Gaard, Fm. Foreningen Apoterkerhaven		Advokathuset Funch & Nielsen P/S, TJ Stoholm Holding ApS, TJ Stoholm Ejendomme ApS, Tage Jensen Stoholm A/S, Den Erhvervsdrivende Fond KIS Skive. Tillidsposter: Medlem af Spar Nord, Bankråd Skive, Siljas Holding Advokatanpartselskab	Access Invest A/S, Access Holding A/S, Access Finans ApS, HT Consult ApS AI Kbh Holding ApS, Omøparken A/S, Stationsparken ApS, Jysk Byggeteam A/S, MHH Byg A/S, Access Capital ApS, Access Development A/S, AI Egedal Holding ApS, Blue Udvikling ApS, Station 5 Holding ApS, Station 5 ApS, City Ejendomme Tyskland 1 A/S, Ejendommen Göttingen ApS, Ejendommen Wuppertal ApS, K/S City Vest Skive, Almen Byg ApS.
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Årligt bestyrelseshonorar	160.000	80.000	80.000	80.000	80.000

Ledelsesberetning

Redegørelse for uddelingspolitik

Fonden foretager uddelinger til projekter med almennyttige og velgørende formål – herunder til kultur, natur, sundhed, motion, foreninger og ikke-erhvervsmæssige sponsorater. Almennyttig og velgørende betyder for fonden, at støttede projekter skal være bredt tilgængelige for flest mulige i det lokale samfund. Fonden støtter såvel små som store projekter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Nettoomsætning		375	585
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	600	345
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-693	1.150
Andre driftsindtægter		10	10
Andre eksterne omkostninger		-862	-733
Bruttoresultat		-570	1.357
Personaleomkostninger	3	-1.511	-1.498
Resultat før finansielle poster		-2.081	-141
Andre finansielle indtægter	4	8.185	98.296
Andre finansielle omkostninger	5	-1.126	-4.439
Resultat før skat		4.978	93.716
Skat af årets resultat	6	-6.372	-20.309
Årets resultat		-1.394	73.407

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Udmøntede uddelinger	14.333	15.788
Overført resultat	-15.727	57.619
	-1.394	73.407

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Investeringsejendomme		9.000	9.000
Materielle anlægsaktiver	7	9.000	9.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	46.632	46.033
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	9.066	15.457
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.513	38.349
Andre tilgodehavender		19.121	19.782
Finansielle anlægsaktiver		124.332	119.621
Anlægsaktiver		133.332	128.621
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		250	500
Andre tilgodehavender		54	1.668
Udskudt skatteaktiv	10	1.606	0
Selskabsskat		0	982
Periodeafgrænsningsposter		57	56
Tilgodehavender		1.967	3.206
Værdipapirer		434.455	511.385
Likvide beholdninger		45.513	245
Omsætningsaktiver		481.935	514.836
Aktiver		615.267	643.457

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Grundkapital		67.400	67.400
Uddelingsrammen		40.000	40.000
Overført resultat		366.206	378.780
Egenkapital		473.606	486.180
Hensættelse til udskudt skat	10	0	28.383
Hensatte forpligtelser		0	28.383
Gæld til realkreditinstitutter		10.056	10.085
Langfristede gældsforpligtelser	11	10.056	10.085
Kreditinstitutter		0	25.044
Leverandører af varer og tjenesteydelser		52	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		41.975	43.251
Selskabsskat		32.680	0
Anden gæld		275	3.319
Skyldige uddelinger		56.623	47.195
Kortfristede gældsforpligtelser		131.605	118.809
Gældsforpligtelser		141.661	128.894
Passiver		615.267	643.457
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Grundkapital</u>	<u>Uddelings-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>rammen</u>	<u>resultat</u>	<u>TDKK</u>
		<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	67.400	40.000	378.780	486.180
Skat af udmøntede uddelinger i regnskabsåret	0	-14.333	0	-14.333
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter og uddelinger	0	0	3.153	3.153
Årets resultat	0	14.333	-15.727	-1.394
Egenkapital 31. december	67.400	40.000	366.206	473.606

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	TDKK	TDKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	600	354
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-9
	<u>600</u>	<u>345</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	2.240	2.150
Andel af underskud i associerede virksomheder	-2.933	-1.000
	<u>-693</u>	<u>1.150</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	733	816
Pensioner direktion	167	166
Andre omkostninger til social sikring	16	16
Bestyrelseshonorar i Spar Vest Fonden	595	500
	<u>1.511</u>	<u>1.498</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
Lønninger i 2020 fordeles med løn inkl. pension til direktion på TDKK 757 og øvrigt honorar til bestyrelsesmedlem på TDKK 50 samt TDKK 93 til øvrige lønninger.		
4 Andre finansielle indtægter		
Resultat fra værdipapirer	6.239	95.088
Renteindtægter associerede virksomheder	855	1.118
Andre finansielle indtægter	1.091	2.090
	<u>8.185</u>	<u>98.296</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
5 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	424	427
Andre finansielle omkostninger	702	4.012
	1.126	4.439
6 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	-2.852
Årets udskudte skat	-7.989	20.309
Regulering af skat vedrørende tidligere år	11.208	0
	3.219	17.457
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	6.372	20.309
Skat af egenkapitalbevægelser	-3.153	-2.852
	3.219	17.457
7 Aktiver der måles til dagsværdi		Investerings- ejendomme TDKK
Regnskabsmæssig værdi 31. december		9.000

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme værdiansættes årligt til dagsværdien, der beregnes ved en kapitalisering af det fremtidige løbende driftsafkast af ejendommene.

Ved opgørelsen af det fremtidige, løbende driftsafkast indregnes leje i overensstemmelse med indgåede kontrakter, og der fradrages skønnede driftsomkostninger, herunder udgifter til reparation og vedligeholdelse for at opretholde investeringsejendommene i den nuværende vedligeholdelsesstand.

Ved opgørelsen af faktor til kapitalisering skønnes der et forrentningskrav hos en køber under hensyntagen til investeringsejendommens beliggenhed, vedligeholdelsesstand, klausuler om lejeregulering og opsigelse i indgående kontrakter samt det eksisterende renteniveau ved regnskabsårets udløb. Ved værdiansættelsen pr. 31. december 2020 er anvendt et forrentningskrav på 6% for ejendomme beliggende i større byer.

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	27.624	27.624
Kostpris 31. december	27.624	27.624
Værdireguleringer 1. januar	18.409	18.064
Årets resultat	599	345
Værdireguleringer 31. december	19.008	18.409
Regnskabsmæssig værdi 31. december	46.632	46.033

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
SVF Ejendomsservice A/S	Skive		100%	40.719	592
Sparvest Finans A/S	Skive		100%	5.913	7

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	31.980	22.980
Tilgang i årets løb	0	9.000
Afgang i årets løb	-7.500	0
Kostpris 31. december	<u>24.480</u>	<u>31.980</u>
Værdireguleringer 1. januar	-16.523	-17.672
Årets resultat	-693	1.149
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	1.802	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-15.414</u>	<u>-16.523</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.066</u>	<u>15.457</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
GreenLab Skive A/S	Skive		30%
Kilde A/S Automation	Skive		30%
Structual Vibrations Solutions A/S	Aalborg		50%

	2020 TDKK	2019 TDKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Hensættelser	12.293	37.449
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-13.899	-9.066
Overført til udskudt skatteaktiv	1.606	0
	<u>0</u>	<u>28.383</u>
Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.		
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.606	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.606</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	10.056	10.085
Langfristet del	10.056	10.085
Inden for 1 år	0	0
	<u>10.056</u>	<u>10.085</u>

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Fonden har stillet kaution over for dattervirksomheders gæld til kreditinstitut på TDKK 32.622.

Fonden har indgået huslejekontrakt, der er uopsigelig i 6 måneder. Den årlige husleje udgør TDKK 119.

For kredit i pengeinstitutter er der stillet sikkerhed i værdidepoter.

Selskabet har stillet tilbagekøbsgaranti på TDKK 990 over for køber af andel af aktierne i associeret selskab. Garantien løber indtil 1 måned efter offentliggørelse af årsrapporten af den associerede virksomhed for 2020.

13 Nærtstående parter

Der har ikke i årets løb, bortset fra normalt ledelsesvederlag og juridisk assistance, været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Spar Vest Fonden for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af fondens aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til ejendomme og omkostninger til lokaler samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til fondens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Den afkastbaserede værdiansættelsesmodel tager udgangspunkt i budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der karakteriseres ved at være enkeltstående begivenheder. Denne normalindtjening kapitaliseres med en individuelt fastsat afkastprocent. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen, hvorved dagsværdien fremkommer.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

virksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort overfor modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

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

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.