

Sydfyenske Invest ApS

Årsrapport 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den 26-5-2014



dirigent

CVR-nr. 13 31 14 71

Årsrapporten indeholder 20 sider

Sydfyenske Invest ApS – Årsrapport 2013

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 for Sydfyenske Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 26. maj 2014

Direktion:



Gunner Ruben

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sydfyenske Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sydfyenske Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Som redegjort for i note 10 i årsregnskabet har datterselskaberne Aktieselskabet Sydfyenske Holding, Thor Rederi A/S og Rederiselskabet af 2002 ApS stillet sikkerhed for K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg i form af selvskyldnerkaution for disse K/S'ers mellemværende med kreditinstitutter som udgør henholdsvis 27.462 t.kr. og 65.676 t.kr. pr. 31. december 2013. Datterselskabet Thor Rederi A/S hæfter desuden som komplementar for al gæld i K/S Thor Ingeborg og datterselskabet Rederiselskabet af 2002 ApS hæfter desuden som komplementar for al gæld i K/S Thor Irene. Kautionsforpligtelserne er ikke indregnet i årsrapporten for 2013. Forpligtelserne burde indregnes og vi tager forbehold for den manglende indregning. De ikke indregnede kautionsforpligtelser udgør ca. 95.000 t.kr., og selskabets egenkapital vil være negativ med i alt 152.957 t.kr., såfremt kautionsforpligtelserne indregnes i balancen.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion yderligere gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 9 i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det er usikkert, om der kan opnås enighed blandt kreditorerne om gennemførelse af afvikling af selskabet eller om selskabet må erklæres konkurs. Årsregnskabet er aflagt efter realisationsprincippet.


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, når der henses til det i forbeholdet anførte.

Odense, den 26. maj 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lars Køh-Pedersen
statsaut. revisor


Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Sydfyenske Invest ApS
Dronningensvej 18, 1
5800 Nyborg

CVR-nr.: 13 31 14 71
Stiftet: 27. juli 1989
Hjemsted: Nyborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Gunner Ruben

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Englandsgade 25
5000 Odense C

Ledelsesberetning

Beretning

Aktivitet

Sydfyenske Invest ApS er holdingselskab i Sydfyenske Koncernen, og selskabets aktivitet består af at besidde kapitalandele.

Koncernens aktivitet har i 2013 bestået af ejendomsinvesteringsvirksomhed gennem datterselskabet A/S Esplanaden med underliggende kapitalandele samt rederivirksomhed gennem datterselskabet Thor Rederi A/S med underliggende kapitalandele og restaktivitet ved investering i finansielle aktiver, som er under afvikling eller afviklet. Datterivirksomhedernes investeringsaktivitet med finansielle aktiver og rederivirksomhed er afviklet i 2013. Datterivirksomhedernes ejendomsinvesteringsvirksomhed er i det væsentlige afviklet i 2013, idet hovedparten af investeringsejendommene er afhændet i 2013.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat efter skat udgør i 2013 -13.007 t.kr. mod -99.162 t.kr. i 2012.

Hovedparten af koncernens medarbejdere er opsagt og fratrukket i 2013 som led i den planlagte afvikling af selskabets og datterivirksomhedernes aktiviteter.

Den gennemførte afvikling har påvirket selskabets resultat negativt.

Resultatet er negativt, hvilket primært skyldes finansielle omkostninger og administrationsomkostninger samt regulering af reservation til tab på kapitalandele i datterivirksomheder.

Egenkapitalen pr. 31. december 2013 er negativ med 57.957 t.kr. mod -44.950 t.kr. pr. 31. december 2012

Nedenfor er anført bemærkninger til datterivirksomhedernes aktiviteter og resultater i 2013.

Ejendomsinvesteringsvirksomheden

Hovedparten af selskabet og datterivirksomhedernes investeringsejendomme er afhændet i 2013. Koncernens ejendomme er i 2013 værdireguleret til forventet nettorealiseringsværdi med +2.645 t.kr. inklusiv realiserede avancer

Driften af koncernens tilbageværende ejendomme er forløbet tilfredsstillende i 2013.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen i nedenstående afsnit "Usikkerhed ved måling og indregning af danske investeringsejendomme til dagsværdi".

Ejendomsinvesteringsvirksomheden er i det væsentlige afviklet i 2013.

Rederivirksomheden

Koncernens rederiaktivitet fik i 2013 et resultat før finansiering og skat på -1.363 t.kr. mod -6.334 t.kr. i 2012.

Rederiaktiviteterne er fuldstændig afviklet i 2013.

Datterselskabet Thor Rederi A/S har tilgodehavender hos de associerede virksomheder K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg, som er nedskrevet til 0 t.kr. pr. 31. december 2013. Nedskrivningen på tilgodehavender udgør i alt 53.275 t.kr., hvoraf 403 t.kr. indgår i resultatet for 2013.

Ledelsesberetning

Beretning

Særlige forhold i årsrapporten for 2013

Afvikling af aktiviteter og going concern

I 2011 blev der indgået aftale med koncernens og hovedaktionærens finansielle kreditorer. Denne aftale er senest blevet forlænget frem til 31. marts 2014. Koncernen har en forståelse med sine finansielle kreditorer om kontrolleret afvikling af koncernens aktiviteter.

Der pågår pt. drøftelser om forlængelse af hovedaktionærens aftale med sine finansielle kreditorer.

Koncernen har sammen med sine kreditorer iværksat en plan for afvikling af koncernens aktiviteter, som også indebærer, at koncernens aktiver skal realiseres på kort sigt. Som et led i denne plan blev der primo 2013 indgået aftale om et salg af hovedparten af koncernens danske investeringsejendomme til en ekstern investor. Salget blev afviklet i 2. halvår 2013. Hovedparten af koncernens øvrige aktiver er ligeledes realiseret i 2013.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2013 er negativ med 57.957 t.kr., og koncernen som helhed og flere af selskaberne i koncernen er dermed insolvente, hvis kreditorerne gør deres fulde krav gældende. Det er ledelsens forhåbning, at der kan opnås en aftale med koncernens kreditorer, som muliggør en solvent afvikling af koncernens selskaber efter salg af samtlige aktiver, men forholdet er behæftet med betydelig usikkerhed.

Det er således ledelsens vurdering, at der er en overhængende risiko for, at flere af koncernens selskaber, herunder moderselskabet, må erklæres konkurs inden udgangen af 2014, da det er usikkert om der kan opnås en aftale med kreditorerne om en solvent afvikling af selskaberne.

Som følge af den forventede likvidation, opløsning eller konkurs af koncernens selskaber er samtlige aktiver og forpligtelser i koncernen og moderselskabet indregnet til forventet nettorealiseringsværdi pr. 31. december 2013.

Hæftelse for K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg

Datterselskaberne Aktieselskabet Sydfyenske Holding og Thor Rederi A/S har stillet sikkerhed for de associerede virksomheder K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg i form af selvskyldnerkaution for alt mellemværende med disse K/S'ers kreditinstitutter. K/S Thor Irenes gæld til kreditinstitutter udgør 27.462 t.kr. pr. 31. december 2013 og K/S Thor Ingeborgs gæld til kreditinstitutter udgør 65.676 t.kr.

Datterselskabet Thor Rederi A/S hæfter desuden som komplementar for al gæld i K/S Thor Ingeborg. Gældsforpligtelser i K/S Thor Ingeborg udover førnævnte gæld til kreditinstitutter samt gæld til K/S'ets ejere udgør 1.139 t.kr. .

Datterselskabet Rederiselskabet af 2002 ApS hæfter desuden som komplementar for al gæld i K/S Thor Irene. Gældsforpligtelse i K/S Thor Irene udover førnævnte gæld til kreditinstitutter samt gæld til K/S'ets ejere udgør 15.556 t.kr. Rederiselskabet af 2002 ApS har ingen aktiver.

Koncernen og K/S'ernes majoritetsejer har afgivet selvskyldnerkautioner til at dække de nævnte gældsforpligtelser.

Ledelsesberetning

Beretning

Kautionsforpligtelser og komplementarhæftelser overfor K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborgs kreditorer er ikke afsat som forpligtelse i balancen i lighed med tidligere år. Samtlige aktiver i Aktieselskabet Sydfyenske Holding og Thor Rederi A/S er i forvejen pantsat til koncernens kreditinstitutter, og der vil derfor ikke være noget provenu til kreditorerne i K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg, hvis de anmelder kautionskravet mod Aktieselskabet Sydfyenske Holding og Thor Rederi A/S. Det er derfor ledelsens forventning, at kreditorerne i K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg kun vil rette deres krav mod K/S'ernes majoritetsejer, som også har stillet kaution for gælden. Forholdet er dog behæftet med betydelig usikkerhed.

De ikke indregnede kautionsforpligtelser udgør ca. 95.000 t.kr., og koncernens egenkapital vil være negativ med i alt 152.957 t.kr., såfremt kautionsforpligtelserne indregnes i balancen.

Usikkerhed ved måling og indregning af danske investeringsejendomme til dagsværdi

Koncernens investeringsejendomme måles til dagsværdi på balancedagen. Ved fastsættelse af dagsværdien er der taget hensyn til den planlagte afvikling af koncernen og dens aktiver.

Den planlagte kortsigtede realisation medfører en betydeligt større usikkerhed end sædvanligt i relation til måling af dagsværdien for koncernens investeringsejendomme.

Forventninger til fremtiden

Der henvises til redegørelse om den forventede afvikling af koncernen under afsnittet "afvikling af aktiviteter og going concern" ovenfor. For 2014 forventes et drifts- og likviditetsunderskud fra administrationsomkostninger og renteomkostninger i afviklingsperioden. Herudover kan der være værdireguleringer ved salg af aktiver i det omfang de faktisk realiserede priser måtte afvige fra de forventede nettorealiseringsværdier i balancen pr. 31. december 2013.

Særlige risici

Koncernens risici er som konsekvens af den planlagte afvikling primært relateret til udsving i de forventede nettorealiseringsværdier samt afviklingsomkostninger i afviklingsperioden.

Risici for udsving i de forventede nettorealiseringsværdier knytter sig primært til værdien af koncernens ejendomme, som er beskrevet under særlige forhold i årsrapporten for 2013.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

I datterselskabet A/S Esplanaden er der efter regnskabsårets udløb solgt ejendomme for ca. 47.000 t.kr. svarende til bogført værdi.

Der er ikke, efter regnskabsårets afslutning, indtruffet andre begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet for 2013.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sydfyenske Invest ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet har besluttet ikke at udarbejde koncernregnskab under henvisning til Årsregnskabslovens § 110, idet nedgang i aktiviteten i selskabet og dets dattervirksomheder betyder, at nettoomsætning, balancesum og antal ansatte er under de størrelsesgrænser, hvor selskabet er pligtig til at udarbejde koncernregnskab.

Regnskabsskemaerne er tilpasset til virksomhedens særlige forhold.

Generelt om indregning og måling

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hvert enkelt regnskabelement 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger, undtagen for poster som vedrører sikring af fremtidige pengestrømme m.v.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indeholder renteindtægter, aktieudbytter, godtgørelser under acontoskatteordningen m.v., kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og afledte finansielle instrumenter, amortisering og nedskrivning af finansielle aktiver samt kursgevinster og -tab vedrørende øvrige tilgodehavender.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter eliminering af intern avance/tab.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renteomkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Sydfyenske Invest-koncernens danske virksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra koncernen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Selskabsskat og udskudt skat

Sydfyenske Invest ApS overtager som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

t.kr.	Note	2013	2012
Finansielle indtægter		1.482	1.076
Resultat før administration og finansiering		1.482	1.076
Administrationsomkostninger	1	-27	-81
Resultat efter skat i dattervirksomheder	2	-12.322	-94.631
Finansielle omkostninger	3	-2.534	-2.466
Ordinært resultat før skat		-13.401	-96.102
Skat af ordinært resultat	4	394	-3.060
Årets resultat		-13.007	-99.162

Forslag til resultatdisponering

t.kr.	2013	2012
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	1.826
Overført resultat	-13.007	-100.988
	-13.007	-99.162

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

t.kr.	Note	2013	2012
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	6.578	18.900
		<u>6.578</u>	<u>18.900</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.578</u>	<u>18.900</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv	5	0	652
		<u>0</u>	<u>652</u>
Likvide beholdninger		<u>2</u>	<u>3</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2</u>	<u>655</u>
AKTIVER I ALT		<u>6.580</u>	<u>19.555</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

t.kr.	Note	2013	2012
PASSIVER			
Egenkapital			
Anpartskapital		1.000	1.000
Overført resultat		-58.957	-45.950
Egenkapital i alt		-57.957	-44.950
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		49	80
Gæld til tilknyttede virksomheder		62.828	61.795
Skyldig skat		0	1.031
Anden gæld		1.660	1.599
		64.537	64.505
Gældsforpligtelser i alt		64.537	64.505
PASSIVER I ALT		6.580	19.555
Medarbejderforhold	6		
Eventualforpligtelser, eventualaktiver og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		
Afvikling af aktiviteter og going concern	9		
Hæftelse for K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg	10		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	2013	2012
Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	1.000	1.000
Anpartskapital 31. december	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for nettoopskrivning 1. januar	0	0
Overført af årets resultat	0	1.826
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	-1.882
Kursregulering udenlandske dattervirksomheder	0	56
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode 31. december	0	0
Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-45.950	55.038
Overført af årets resultat	-13.007	-100.988
Overført resultat 31. december	-58.957	-45.950
EGENKAPITAL 31. DECEMBER	-57.957	-44.950

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	2013	2012
1 Administrationsomkostninger		
Administrationsomkostninger	27	81
	<u>27</u>	<u>81</u>
2 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	180.600	180.600
Kostpris 31. december	180.600	180.600
Værdireguleringer 1. januar	-161.700	-65.243
Årets resultat	-12.322	-94.631
Værdiregulering af sikringsinstrumenter indregnet på egenkapitalen	0	-1.882
Kursregulering udenlandske dattervirksomheder	0	56
Værdireguleringer 31. december	-174.022	-161.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.578	18.900
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Aktieselskabet Sydfyenske Holding	Nyborg	100%
Thor Rederi A/S	Nyborg	100%
T Red A/S i likvidation	Nyborg	100%
Rederiselskabet af 2002 ApS	Nyborg	100%
Aktieselskabet af 14/7 2004 i likvidation	Nyborg	100%
A/S Esplanaden	Nyborg	100%
Ejendomsselskabet Esplanaden af 2012 ApS i likvidation	Nyborg	100%
Ejendomsselskabet Svends Allé 15 ApS	Nyborg	100%
Østbanegade 3 ApS i likvidation	Nyborg	100%
t.kr.	2013	2012
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.534	2.404
Øvrige finansielle omkostninger	0	62
	<u>2.534</u>	<u>2.466</u>
4 Skat af ordinært resultat		
Regulering af skat for tidligere år	1.046	2.193
Regulering af udskudt skat	-652	867
	<u>394</u>	<u>3.060</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	2013	2012
5 Udskudt skat		
Fremførbare underskud	0	-652
	0	-652

6 Medarbejderforhold

Selskabet har ingen ansatte.

7 Eventualforpligtelser, eventualaktiver og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Sydfyenske koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheder for danske selskabsskatter mv. inden for sambeskatningskredsen.

8 Nærtstående parter

Ejerforhold

Selskabet ejes 100% af Gunner Ruben, Esplanaden 12, 1263 København K.

9 Afvikling af aktiviteter og going concern

I 2011 blev der indgået aftale med koncernens og hovedaktionærens finansielle kreditorer. Denne aftale er senest blevet forlænget frem til 31. marts 2014. Koncernen har en forståelse med sine finansielle kreditorer om kontrolleret afvikling af koncernens aktiviteter.

Der pågår pt. drøftelser om forlængelse af hovedaktionærens aftale med sine finansielle kreditorer.

Koncernen har sammen med sine kreditorer iværksat en plan for afvikling af koncernens aktiviteter, som også indebærer, at koncernens aktiver skal realiseres på kort sigt. Som et led i denne plan blev der primo 2013 indgået aftale om et salg af hovedparten af koncernens danske investeringsejendomme til en ekstern investor. Salget blev afviklet i 2. halvår 2013. Hovedparten af koncernens øvrige aktiver er ligeledes realiseret i 2013.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2013 er negativ med 57.957 t.kr., og koncernen som helhed og flere af selskaberne i koncernen er dermed insolvente, hvis kreditorerne gør deres fulde krav gældende. Det er ledelsens forhåbning, at der kan opnås en aftale med koncernens kreditorer, som muliggør en solvent afvikling af koncernens selskaber efter salg af samtlige aktiver, men forholdet er behæftet med betydelig usikkerhed.

Det er således ledelsens vurdering, at der er en overhængende risiko for, at flere af koncernens selskaber, herunder moderselskabet, må erklæres konkurs inden udgangen af 2014, da det er usikkert om der kan opnås en aftale med kreditorerne om en solvent afvikling af selskaberne.

Som følge af den forventede likvidation, opløsning eller konkurs af koncernens selskaber er samtlige aktiver og forpligtelser i koncernen og moderselskabet indregnet til forventet nettorealiseringsværdi pr. 31. december 2013.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Hæftelse for K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg

Datterselskaberne Aktieselskabet Sydfyenske Holding og Thor Rederi A/S har stillet sikkerhed for de associerede virksomheder K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg i form af selvskyldnerkaution for alt mellemværende med disse K/S'ers kreditinstitutter. K/S Thor Irenes gæld til kreditinstitutter udgør 27.462 t.kr. pr. 31. december 2013 og K/S Thor Ingeborgs gæld til kreditinstitutter udgør 65.676 t.kr.

Datterselskabet Thor Rederi A/S hæfter desuden som komplementar for al gæld i K/S Thor Ingeborg. Gældsforpligtelser i K/S Thor Ingeborg udover førnævnte gæld til kreditinstitutter samt gæld til K/S'ets ejere udgør 1.139 t.kr. .

Datterselskabet Rederiselskabet af 2002 ApS hæfter desuden som komplementar for al gæld i K/S Thor Irene. Gældsforpligtelse i K/S Thor Irene udover førnævnte gæld til kreditinstitutter samt gæld til K/S'ets ejere udgør 15.556 t.kr. Rederiselskabet af 2002 ApS har ingen aktiver.

Koncernen og K/S'ernes majoritetssejer har afgivet selvskyldnerkautioner til at dække de nævnte gældsforpligtelser.

Kautionsforpligtelser og komplementarhæftelser overfor K/S Thor Irenes og K/S Thor Ingeborgs kreditorer er ikke afsat som forpligtelse i balancen i lighed med tidligere år. Samtlige aktiver i Aktieselskabet Sydfyenske Holding og Thor Rederi A/S er i forvejen pantsat til koncernens kreditinstitutter, og der vil derfor ikke være noget provenu til kreditorerne i K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg, hvis de anmelder kautionskravet mod Aktieselskabet Sydfyenske Holding og Thor Rederi A/S. Det er derfor ledelsens forventning, at kreditorerne i K/S Thor Irene og K/S Thor Ingeborg kun vil rette deres krav mod K/S'ernes majoritetssejer, som også har stillet kaution for gælden. Forholdet er dog behæftet med betydelig usikkerhed.

De ikke indregnede kautionsforpligtelser udgør 95.000 t.kr., og selskabets egenkapital vil være negativ med i alt 152.957 t.kr., såfremt kautionsforpligtelserne indregnes i balancen.