

Finansieringsselskabet af 26/8 2009 ApS
Kong Svends Plads 9B, 2. dør 3, 6800 Varde

Årsrapport for

2013

CVR-nr. 17 23 59 74

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *15/5 2014*



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 for Finansieringsselskabet af 26/8 2009 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 22. april 2014

Direktion


Lisbeth Secher Hill

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Finansieringsselskabet af 26/8 2009 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Finansieringsselskabet af 26/8 2009 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for 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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er værdiansat til 497 t.kr. og tilgodehavende hos associerede virksomheder er værdiansat til 1.517 t.kr. Der er i årsregnskabet for de tilknyttede og associerede virksomheder taget forbehold for værdiansættelsen af ejendomme. Det er ligeledes usikkert om eventuelle sikkerhedsstillelser og kautionsforpligtelser vil blive gjort gældende overfor de tilknyttede og associerede virksomheder. Som følge heraf er der i de tilknyttede og associerede virksomheder endvidere taget forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Som følge af ovenstående, tager vi forbehold for værdiansættelsen af såvel kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt tilgodehavender hos associerede virksomheder på i alt 2.014 t.kr.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, men det er usikkert om kapitalandele på 497 t.kr. vil have en positiv nettorealiseringsværdi, og om tilgodehavender på 1.517 t.kr. vil indgå, ligesom det er usikkert om eventuelle kautionsforpligtelser vil blive gjort gældende. Det er således usikkert, om selskabet vil være i stand til at kunne dække sine forpligtelser. Vi ser os ikke i stand til at vurdere dette. Som anført i ledelsesberetningen og note 1, er det ligeledes en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter i koncernen kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Vi ser os ikke i stand til at vurdere, om disse forudsætninger er realistiske. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden 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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi skal oplyse, at selskabet har tabt selskabskapitalen og er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet 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.

Esbjerg, den 22. april 2014

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Finansieringsselskabet af 26/8 2009 ApS Kong Svends Plads 9B, 2. dør 3 6800 Varde
	CVR-nr.: 17 23 59 74
	Stiftet: 1. juli 1993
	Hjemsted: Varde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 21. regnskabsår
Direktion	Lisbeth Secher Hill
Revision	Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S
Advokatforbindelse	Bech-Bruun
Dattervirksomhed	59'er Designer, Varde A/S, Varde Sct. Jacobi A/S, Varde Høgelshøj ApS, Varde Ridderpladsen K/S, Varde
Associerede virksomheder	A/S Superdome - Kolding, Varde Kærskoven ApS, Varde

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være komplementar i Ridderpladsen K/S og besidde aktier og anparter i andre selskaber samt formueforvaltning i øvrigt.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er foretaget forbehold for fortsat drift i tilknyttede og associerede virksomheder. Det er derfor vanskeligt at værdiansætte kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Selskabet har valgt at indregne kapitalandele til indre værdi pr. 31. december 2013.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -41.085 t.kr. mod -3.612 t.kr. sidste år.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernselskabers pengeinstitut.

Det er væsentligt, at koncernens nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet.

Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven, idet selskabet har tabt hele selskabskapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Finansieringsselskabet af 26/8 2009 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavance og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Finansieringsselskabet af 26/8 2009 ApS som administrations-selskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser på kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bruttotab	-48.063	-51.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-33.751.073	-1.575.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	422.867	-1.411.390
Andre finansielle indtægter	488	0
Øvrige finansielle omkostninger	-7.708.854	-574.125
Resultat før skat	-41.084.635	-3.612.015
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-41.084.635	-3.612.015
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-41.084.635	-3.612.015
Disponeret i alt	-41.084.635	-3.612.015

Balance 31. december

Aktiver		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.874	158.038
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		477.013	372.365
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>1.517.363</u>	<u>1.517.363</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>2.014.250</u>	<u>2.047.766</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.014.250</u>	<u>2.047.766</u>
Omsætningsaktiver			
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>500.000</u>
Tilgodehavender i alt		<u>0</u>	<u>500.000</u>
Likvide beholdninger		<u>452.426</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>452.426</u>	<u>500.000</u>
Aktiver i alt		<u>2.466.676</u>	<u>2.547.766</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Egenkapital		
5	Virksomhedskapital	200.000	200.000
6	Overført resultat	-116.351.845	-75.267.210
	Egenkapital i alt	-116.151.845	-75.067.210
	Hensatte forpligtelser		
7	Andre hensatte forpligtelser	101.102.466	67.925.654
	Hensatte forpligtelser i alt	101.102.466	67.925.654
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.530.896	8.338.141
	Gæld til associerede virksomheder	13.960.158	1.326.180
	Anden gæld	25.001	25.001
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.516.055	9.689.322
	Gældsforpligtelser i alt	17.516.055	9.689.322
	Passiver i alt	2.466.676	2.547.766
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernselskabers pengeinstitut.

Det er væsentligt, at koncernens nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet.

Selskabet er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven, idet selskabet har tabt hele selskabskapitalen.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er taget forbehold for fortsat drift i tilknyttede og associerede virksomheder. Det er derfor vanskeligt af værdiansætte kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Selskabet har valgt at indregne kapitalandele til indre værdi pr. 31. december 2013.

Noter

	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	93.363	93.364
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-1</u>
Kostpris ultimo	<u>93.363</u>	<u>93.363</u>
Opskrivninger primo	-67.413.341	-66.619.634
Årets resultat	-28.943.829	-1.368.517
Årets tilbageførsler på afgang	0	781.291
Korrektion tilbageførsel nedskrivning interne mellemregninger	-4.807.244	0
Tilbageførsel årets nedskrivninger interne mellemregninger	<u>0</u>	<u>-206.481</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-101.164.414</u>	<u>-67.413.341</u>
Modregnet i tilgodehavender	1.233.731	1.115.853
Overført til hensatte forpligtelser	<u>99.857.194</u>	<u>66.362.163</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>101.090.925</u>	<u>67.478.016</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>19.874</u>	<u>158.038</u>

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
59'er Designer, Varde A/S	Varde	100 %
Sct. Jacobi A/S	Varde	100 %
Høgelshøj ApS	Varde	100 %
Ridderpladsen K/S	Varde	1 %

Noter

	<u>31/12 2013</u>	<u>31/12 2012</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	2	250.003
Afgang i årets løb	0	-250.001
Kostpris ultimo	2	2
Opskrivninger primo	-1.191.128	136.464
Årets resultat	-3.795.904	-917.437
Årets tilbageførsler på afgang	0	-410.155
Tilbageførsel årets nedskrivninger interne mellemregninger	4.218.771	0
Opskrivninger ultimo	-768.261	-1.191.128
Overført til hensatte forpligtelser	1.245.272	1.563.491
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.245.272	1.563.491
Regnskabsmæssig værdi ultimo	477.013	372.365
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
A/S Superdome - Kolding	Varde	33 %
Kærskoven ApS	Varde	25 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000
	200.000	200.000
Anpartskapitalen består af 1 A-anpart á 2.000 kr. og 1 B-anpart á 198.000 kr. A-anparter har ikke ret til udbytte		
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	-75.267.210	-71.655.195
Årets overførte resultat	-41.084.635	-3.612.015
	-116.351.845	-75.267.210
7. Andre hensatte forpligtelser		
Hensat på dattervirksomheder	99.857.194	66.362.163
Hensat på associerede virksomheder	1.245.272	1.563.491
	101.102.466	67.925.654

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er stillet til sikkerhed for gæld til koncernselskabers pengeinstitut. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder pr. 31. december 2012 udgør 530 t.kr.

Hæftelser

Selskabet er komplementar i Ridderpladsen K/S. De samlede forpligtelser i kommanditselskabet udgør 4.434 t.kr. Heraf er 4.385 t.kr. sikret ved pant i fast ejendom.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for koncernselskabers banklån.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.