



Tlf: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

FONDEN FOR SPAREKASSEN FAABORG I LIKVIDATION

ÅRSRAPPORT

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på møde
den 4. juni 2014

Jess Gregersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

FONDSOPLYSNINGER

Fonden	Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation Markedspladsen 15 5600 Faaborg
	CVR-nr.: 14 39 17 38
	Stiftet: 31. januar 1990
	Hjemsted: Faaborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jess Lykke Gregersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sparekassen Faaborg A/S Markedspladsen 15 5600 Faaborg

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 4. juni 2014

Direktion

Jess Lykke Gregersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til bestyrelsen i Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabet note 7 og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvor fondens likvidator redegør for den igangværende likvidation samt usikkerheden omkring gennemførelsen heraf som følge af den anlagte sag.

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.

Odense, den 4. juni 2014

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Richard Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fonden indgav 5. juli 2013 anmodning om at træde i solvent likvidation til Erhvervsstyrelsen. Begæringen blev indgivet på baggrund af balancetal og akkorderingsaftale vedr. den langfristede gæld, der viste, at solvent likvidation ville kunne gennemføres.

Tønder bank under konkurs har under likvidationen i oktober 2013 udtaget stævning mod fonden for et krav på kr. 24.000.000. Kravet vedrører omstødelse af indfrielse af et ansvarligt lån. Fonden har nedlagt påstand om frifindelse. Retssagen kan skabe tvivl om likvidationen kan gennemføres som forudsat, og likvidator foretager derfor kun dispositioner i forhold til daglig drift. Øvrige væsentlige dispositioner forudsættes gennemført efter de er forelagt for kreditorerne.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation for 2013 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset fondens aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I fondens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholds-mæssige 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 og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2013 kr.	2012 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		-169.282.358	-282.683.898
Eksterne omkostninger.....		-71.109	-297.341
Personaleomkostninger.....	1	-417.598	-181.515
DRIFTSRESULTAT.....		-169.771.065	-283.162.754
Andre finansielle indtægter.....	2	456.104	1.946.334
Andre finansielle omkostninger.....		-967.450	-3.338.980
RESULTAT FØR SKAT.....		-170.282.411	-284.555.400
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		-170.282.411	-284.555.400
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		0	-437.998
Anvendt af tidligere års overskud.....		-170.282.411	-284.117.402
I ALT.....		-170.282.411	-284.555.400

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		5.701.403	2.379.812
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	259.657.101
Finansielle anlægsaktiver.....	3	5.701.403	262.036.913
ANLÆGSAKTIVER.....		5.701.403	262.036.913
Andre tilgodehavender.....		72.500	166.667
Tilgodehavender.....		72.500	166.667
Likvider.....		9.743.831	1.721.337
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.816.331	1.888.004
AKTIVER.....		15.517.734	263.924.917

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Grundkapital.....		50.000.000	50.000.000
Overført overskud.....		-166.154.944	4.127.467
EGENKAPITAL.....	4	-116.154.944	54.127.467
Andre hensættelser.....		50.137.528	48.403.730
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		50.137.528	48.403.730
Kreditinstitutter.....		0	161.300.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	0	161.300.000
Gæld til pengeinstitutter.....		81.455.348	0
Anden gæld.....		79.802	93.720
Kortfristede gældsforpligtelser.....		81.535.150	93.720
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		81.535.150	161.393.720
PASSIVER.....		15.517.734	263.924.917
Eventualposter mv.	6		
Oplysning om usædvanlige forhold	7		

NOTER

	2013 kr.	2012 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	416.347	181.515	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.251	0	
	417.598	181.515	
Vederlag til bestyrelse.....	262.500	181.515	
	262.500	181.515	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	300.000	760.001	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	156.104	1.186.333	
	456.104	1.946.334	
Finansielle anlægsaktiver			3
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2013.....	310.647.615	142.572.828	
Afgang.....	0	-142.572.828	
Kostpris 31. december 2013.....	310.647.615	0	
Opskrivninger 1. januar 2013.....	-386.671.533	117.084.273	
Årets opskrivninger	1.587.793	-117.084.273	
Opskrivninger 31. december 2013.....	-385.083.740	0	
Saldo ultimo.....	-74.436.125	0	
Underbalance, hensatte forpligtelser.....	80.137.528	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013.....	5.701.403	0	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %
Spar Fyn Invest A/S, Faaborg.....	5.701.402	3.321.589	100
Ejendomsselskabet Faaborg A/S, Faaborg.....	-32.160.519	-4.860.374	100
Spar Fyns Ejendomsselskab A/S, Faaborg.....	-5.205.178	3.939	100
Spar Fyns Ejendomsselskab II A/S, Faaborg.....	-42.771.831	3.122.639	100

NOTER

					Note
Egenkapital					4
		Grundkapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2013.....		50.000.000	4.127.467	54.127.467	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-170.282.411	-170.282.411	
Egenkapital 31. december 2013.....		50.000.000	-166.154.944	-116.154.944	
Langfristede gældsforpligtelser					5
	1/1 2013 gæld i alt	31/12 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Kreditinstitutter.....	161.300.000	0	0	0	
	161.300.000	0	0	0	
Eventualposter mv.					6
Fonden har kautioneret for tilknyttede virksomheders forpligtelser overfor kreditinstitutter på 177 mio. kr. pr. 31. december 2013. Tilknyttede virksomheders bogførte værdi af anlægsaktiver udgør 263 mio. kr. pr. 31. december 2013.					
Oplysning om usædvanlige forhold					7
Tønder bank under konkurs har under likvidationen i oktober 2013 udtaget stævning mod fonden for et krav på kr. 24.000.000. Kravet vedrører omstødelse af indfrielse af et ansvarligt lån. Fonden har nedlagt påstand om frifindelse. Retssagen kan skabe tvivl om likvidationen kan gennemføres som forudsat, og likvidator foretager derfor kun dispositioner i forhold til daglig drift. Øvrige væsentlige dispositioner forudsattes gennemført efter de er forelagt for kreditorerne.					