



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

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på møde
den 1. juni 2015

Jess Gregersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Fondsoplysninger | |
| Fondsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| 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: 16. oktober 1999 |
| | Hjemsted: Faaborg |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Likvidator | Jess Lykke Gregersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C |

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 1. juni 2015

Likvidator

Jess Lykke Gregersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til likvidatoren 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 2014, 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 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 6 og ledelsesberetningens afsnit "Usædvanlige 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 1. juni 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskaber.

Usædvanlige 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 og dispositioner, der ikke forrykker kreditorernes stilling. Øvrige væsentlige dispositioner forudsættes gennemført efter de er forelagt for kreditorerne.

Likvidator har i regnskabet foretaget de hensættelser hertil som likvidator finder nødvendige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 6.346 tkr. mod et underskud på 170.282 tkr. i 2013. Årets resultat er især påvirket af regulering af hensættelse til ovennævnte stævning i størrelsesordenen 8 mio. kr..

Den verserede likvidation har ingen indflydelse på værdien af Fondens aktiver og forpligtelser.

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 2014 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt kravene til regnskabsaflæggelse for selskaber i likvidation, jf. selskabslovens § 224, stk.

Fondens aktiver og passiver er optaget til realisationsværdier og afviger således fra årsregnskabslovens generelle bestemmelse om going concern, som følge af at fonden er under likvidation.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset fondens aktivitet.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I fondens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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 indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

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

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

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

Dattervirksomheder 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til erstatningssager samt underbalance i datterselskaber.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|------|-------------------|---------------------|
| INDTÆGTER AF KAPITALANDELE..... | | 1.919.417 | -169.282.358 |
| Eksterne omkostninger..... | | -8.450.914 | -71.109 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -41.091 | -417.598 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | -6.572.588 | -169.771.065 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 71.992 | 456.104 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | 154.255 | -967.450 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | -6.346.341 | -170.282.411 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | -6.346.341 | -170.282.411 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -6.346.341 | -170.282.411 |
| I ALT..... | | -6.346.341 | -170.282.411 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 10.745.033 | 5.701.403 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 10.745.033 | 5.701.403 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 10.745.033 | 5.701.403 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 246.820 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 0 | 72.500 |
| Tilgodehavender..... | | 246.820 | 72.500 |
| Likvider..... | | 9.478.995 | 9.743.831 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 9.725.815 | 9.816.331 |
| AKTIVER..... | | 20.470.848 | 15.517.734 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Grundkapital..... | | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Overført overskud..... | | -172.501.285 | -166.154.944 |
| EGENKAPITAL..... | 4 | -122.501.285 | -116.154.944 |
| Andre hensættelser..... | | 81.189.241 | 70.137.528 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 81.189.241 | 70.137.528 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 61.300.000 | 61.455.348 |
| Anden gæld..... | | 482.892 | 79.802 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 61.782.892 | 61.535.150 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 61.782.892 | 61.535.150 |
| PASSIVER..... | | 20.470.848 | 15.517.734 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Oplysning om usædvanlige forhold | 6 | | |

NOTER

| | 2014 kr. | 2013 kr. | Note |
|---|---------------|--|-------------------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Løn og gager..... | 40.000 | 416.347 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 1.091 | 1.251 | |
| | 41.091 | 417.598 | |
| | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 0 | 300.000 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 71.992 | 156.104 | |
| | 71.992 | 456.104 | |
| | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2014..... | | 310.647.615 | |
| Afgang..... | | -141.194.420 | |
| Kostpris 31. december 2014..... | | 169.453.195 | |
| Reguleringer 1. januar 2014..... | | -385.083.740 | |
| Årets regulering..... | | 173.186.337 | |
| Reguleringer 31. december 2014..... | | -211.897.403 | |
| Saldo ultimo..... | | -42.444.208 | |
| Underbalance, hensatte forpligtelser..... | | 53.189.241 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014..... | | 10.745.033 | |
| | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
| Spar Fyn Invest A/S, Faaborg..... | 10.745.033 | 5.043.632 | 100 % |
| Ejendomsselskabet Faaborg A/S, Faaborg..... | -45.101.230 | -12.940.711 | 100 % |
| Spar Fyns Ejendomsselskab A/S, Faaborg..... | -8.088.011 | -2.882.833 | 100 % |
| Spar Fyns Ejendomsselskab II A/S, Faaborg (solgt)..... | 0 | 874.421 | 100 % |

NOTER

| | |
|--------------------|-------------|
| | Note |
| Egenkapital | 4 |

| | Grundkapital | Overført overskud | I alt |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2014..... | 50.000.000 | 166.154.944 | 116.154.944 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -6.346.341 | -6.346.341 |
| Egenkapital 31. december 2014..... | 50.000.000 | 72.501.285 | 22.501.285 |

Eventualposter mv.

5

Fonden har kautioneret for tilknyttede virksomheders forpligtelser overfor kreditinstitutter på 153 mio. kr. pr. 31. december 2014. Tilknyttede virksomheders bogførte værdi af anlægsaktiver udgør 139 mio. kr. pr. 31. december 2014.

Oplysning om usædvanlige forhold

6

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 og dispositioner, der ikke forrykker kreditorernes stilling. Øvrige væsentlige dispositioner forudsættes gennemført efter de er forelagt for kreditorerne.

Likvidator har i regnskabet foretaget de hensættelser hertil som likvidator finder nødvendige.