



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

MARKEDSPLADSEN 15, 5600 FAABORG

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
møde,
den 7. juni 2016

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 2015 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Faaborg, den 7. juni 2016

Direktion

Jess Lykke Gregersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til ledelsen 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 2015, 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note 5 og ledelsesberetningens afsnit "Usædvanlige forhold", hvor fondens likvidator redegør for den igangværende likvidation samt usikkerheden omkring gennemførelsen heraf som følge af den anlagte sag.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 7. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

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 har været prøvet i byretten, hvor afgørelsen ikke faldt ud til Fondens fordel. Likvidator har i konsekvens heraf anket byrettens afgørelse med henblik på at få sagen prøvet ved landsretten. 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 overskud på 18.215 tkr. mod et underskud på 6.346 tkr. i 2014. Årets resultat er især påvirket af salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

Den nye lov for erhvervsdrivende fonde

"I forbindelse med vedtagelsen af den nye lov for erhvervsdrivende fonde "Lov om erhvervsdrivende fonde" (LOV nr. 712 af 25/06/2014) med virkning fra den 1. januar 2015 er der indført krav om, at Fonden i ledelsesberetningen skal redegøre for Fondens uddelingspolitik.

Fonden er under frivillig likvidation og foretager som følge heraf ikke uddelinger, hvorfor der ikke er udarbejdet en uddelingspolitik samt en legatarfortegnelse. Fonden følger som følge af den verserede likvidation ligeledes ikke Komitéen for god Fondsledelses Anbefalinger for god Fondsledelse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation for 2015 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.

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	2015 kr.	2014 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER.....	1	23.761.352	1.919.417
Eksterne omkostninger.....		-5.618.916	-8.450.914
Personaleomkostninger.....	2	0	-41.091
DRIFTSRESULTAT.....		18.142.436	-6.572.588
Andre finansielle indtægter.....		72.153	71.994
Andre finansielle omkostninger.....		361	154.255
RESULTAT FØR SKAT.....		18.214.950	-6.346.339
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		18.214.950	-6.346.339
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		18.214.950	-6.346.339
I ALT.....		18.214.950	-6.346.339

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		13.217.142	10.745.033
Finansielle anlægsaktiver		13.217.142	10.745.033
ANLÆGSAKTIVER		13.217.142	10.745.033
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	246.820
Tilgodehavender		0	246.820
Likvider.....		10.237.541	9.478.994
OMSÆTNINGSAKTIVER		10.237.541	9.725.814
AKTIVER		23.454.683	20.470.847

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grundkapital.....		50.000.000	50.000.000
Overført overskud.....		-154.286.335	-172.501.285
EGENKAPITAL.....	3	-104.286.335	-122.501.285
Andre hensættelser.....		63.900.000	81.189.241
HENSATTE FORPLIGTELSER.....	63.900.000	81.189.241	
Gæld til pengeinstitutter.....		61.300.000	61.300.000
Anden gæld.....		2.541.018	482.891
Kortfristede gældsforpligtelser.....	63.841.018	61.782.891	
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	63.841.018	61.782.891	
PASSIVER.....	23.454.683	20.470.847	
Eventualposter mv.	4		
Oplysning om usædvanlige forhold	5		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	5.047.662	-9.905.491	1
Gevinst ved salg af kapitalandele i dattervirksomheder.....	18.713.690	11.824.908	
	23.761.352	1.919.417	
Personaleomkostninger			
Løn og gager.....	0	40.000	2
Andre omkostninger til social sikring.....	0	1.091	
	0	41.091	

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015.....	169.453.195
Afgang.....	-71.998.652
Kostpris 31. december 2015.....	97.454.543
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015.....	211.897.403
Årets resultat af kapitalandele.....	-5.047.660
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger.....	-122.612.342
Ned- og afskrivninger 31. december 2015.....	84.237.401
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	13.217.142

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Spar Fyn Invest A/S, Faaborg.....	13.217.142	2.472.109	100 %

Selskabet har i regnskabsåret afhændet 100 % af kapitalandele i de tidligere tilknyttede virksomheder Spar Fyns Ejendomsselskab og Ejendomsselskabet Faaborg A/S.

NOTER

				Note
Egenkapital				3
	Grundkapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2015.....	50.000.000	-172.501.285	-122.501.285	
Forslag til årets resultatdisponering.....		18.214.950	18.214.950	
Egenkapital 31. december 2015.....	50.000.000	-154.286.335	-104.286.335	
 Eventualposter mv.				 4
Fonden kautionerer for datterselskabet Spar Fyn Invest A/S forpligtelser overfor kreditinstitutter der udgør 15,9 mio. kr. pr. 31. december 2015.				
 Oplysning om usædvanlige forhold				 5
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 har været prøvet i byretten, hvor afgørelsen ikke faldt ud til Fondens fordel. Likvidator har i konsekvens heraf anket byrettens afgørelse med henblik på at få sagen prøvet ved landsretten. 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.				