



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

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af
bestyrelsen på fondens årsmøde,
den 19. juni 2017

Jess Lykke Gregersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondsoplysninger	
Fondsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

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

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Faaborg, den 19. juni 2017

Likvidator:

Jess Lykke Gregersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til ledelsen i Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 19. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Schweitz Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Fondens hovedaktiviteter

Fondens væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskaber.

Usædvanlige forhold

Fondens ledelse har i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2016 konstateret en væsentlig fejl, idet en gældsforpligtelse på 20.000 tkr. med vedhængende renter fejlagtigt ikke har været indarbejdet i tidligere års regnskaber. Fondens ledelse har i konsekvens heraf indarbejdet forpligtelsen i forbindelse med udarbejdelsen af regnskabet for 2016. Korrektionen er foretaget over egenkapitalen pr. 1. januar 2015 og reducerer dermed egenkapitalen med 20.642 tkr. De i 2015 påløbne renter reducerer årets resultat for 2015 med 206 tkr. Den samlede påvirkning på egenkapitalen pr. 31. december 2015 udgør således 20.848 tkr. For årsregnskabet 2016 er udgør effekten på årets resultat - 208 tkr. og en akkumuleret effekt på egenkapitalen på 21.057 tkr.

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.

Som omtalt i årsrapporten for 2015 har der verseret en retssag, som oprindeligt blev anlagt af Tønder Bank under konkurs. Fonden tabte sagen ved byretten. Sagen blev herefter anket til landsretten. Retssagen skabte tvivl om, om likvidationen kunne gennemføres som forudsat. Retssagen med Tønder Bank under konkurs er blevet forligt. Der er indgået en aftale, der omfatter kendte tilbageværende kreditorer i fonden, således at likvidation forventes gennemført som forudsat.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.506 tkr. mod et underskud på 18.008 tkr. i 2015.

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

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling, ud over de forhold som er omtalt i afsnittet vedrørende usædvanlige forhold ovenfor.

Redegørelse for uddelingspolitik

Lovpligtig redegørelse for fondens uddelingspolitik, jf. årsregnskabslovens § 77b

Fonden er under frivillig likvidation og foretager som følge heraf ikke uddelinger, hvorfor der ikke er udarbejdet en uddelingspolitik samt en legatarfortegnelse.

Redegørelse for god fondsledelse mv.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77a

Fonden følger som følge af den verserede likvidation ligeledes ikke Komitéen for god Fondsledelses Anbefalinger for god Fondsledelse.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....	1	2.425.618	23.761.352
Eksterne omkostninger.....	2	269.535	-5.618.916
DRIFTSRESULTAT.....		2.695.153	18.142.436
Andre finansielle indtægter.....		18.901	72.153
Andre finansielle omkostninger.....		-208.482	-206.057
RESULTAT FØR SKAT.....		2.505.572	18.008.532
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		2.505.572	18.008.532
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		2.505.572	18.008.532
I ALT.....		2.505.572	18.008.532

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		15.642.760	13.217.142
Finansielle anlægsaktiver.....	3	15.642.760	13.217.142
ANLÆGSAKTIVER.....		15.642.760	13.217.142
Likvider.....		8.639.101	10.237.541
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.639.101	10.237.541
AKTIVER.....		24.281.861	23.454.683

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grundkapital.....		50.000.000	50.000.000
Overført overskud.....		-172.629.012	-175.134.584
EGENKAPITAL.....	4	-122.629.012	-125.134.584
Andre hensættelser.....		0	63.900.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	63.900.000
Gæld til pengeinstitutter.....		82.356.731	82.148.249
Anden gæld.....		64.554.142	2.541.018
Kortfristede gældsforpligtelser.....		146.910.873	84.689.267
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		146.910.873	84.689.267
PASSIVER.....		24.281.861	23.454.683
Eventualposter mv.	5		
Nærtstående parter	6		
Oplysning om usædvanlige forhold	7		
Medarbejderforhold	8		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	2.425.618	23.761.352	
	2.425.618	23.761.352	
Særlige poster			2
Årets regulering af hensættelser udgør en indtægt på 644 tkr.			
Finansielle anlægsaktiver			3
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2016.....		97.454.543	
Kostpris 31. december 2016.....		97.454.543	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2016.....		84.237.401	
Årets regulering.....		-2.425.618	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2016.....		81.811.783	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		15.642.760	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Spar Fyn Invest A/S, Faaborg.....	15.642.760	2.425.618	100 %
Egenkapital			4
		Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2015.....	50.000.000	154.286.335	104.286.335
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-20.848.249	-20.848.249
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	50.000.000	175.134.584	125.134.584
Forslag til årets resultatdisponering.....		2.505.572	2.505.572
Egenkapital 31. december 2016.....	50.000.000	172.629.012	122.629.012
Eventualposter mv.			5
Eventualforpligtelser			
Fonden kautionerer for datterselskabet Spar Fyn Invest A/S forpligtelser overfor kreditinstitutter. Datterselskabet har på balancedagen et bankindestående.			

NOTER**Note****Nærtstående parter****6****Transaktioner med nærtstående parter**

Fonden har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Oplysning om usædvanlige forhold**7**

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.

Som omtalt i årsrapporten for 2015 har der verseret en retssag, som oprindeligt blev anlagt af Tønder Bank under konkurs. Fonden tabte sagen ved byretten. Sagen blev herefter anket til landsretten. Retssagen skabte tvivl om, om likvidationen kunne gennemføres som forudsat. Retssagen med Tønder Bank under konkurs er blevet forligt. Der er indgået en aftale, der omfatter kendte tilbageværende kreditorer i fonden, således at likvidation forventes gennemført som forudsat.

Medarbejderforhold**8**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1 (2015: 1)

Fondens ansatte omfatter alene likvidator der ikke modtager vederlag.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fonden for Sparekassen Faaborg i likvidation for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset fondens aktivitet.
Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Fondens ledelse har i forbindelse med aflæggelsen af årsregnskabet for 2016 konstateret en væsentlig fejl, idet en gældsforpligtelse på 20.000 tkr. med vedhængende renter fejlagtigt ikke har været indarbejdet i tidligere års regnskaber. Fondens ledelse har i konsekvens heraf indarbejdet forpligtelsen i forbindelse med udarbejdelsen af regnskabet for 2016. Korrektionen er foretaget over egenkapitalen pr. 1. januar 2015 og reducerer dermed egenkapitalen med 20.642 tkr. De i 2015 påløbne renter reducerer årets resultat for 2015 med 206 tkr. Den samlede påvirkning på egenkapitalen pr. 31. december 2015 udgør således 20.848 tkr. For årsregnskabet 2016 er udgør effekten på årets resultat - 208 tkr. og en akkumuleret effekt på egenkapitalen på 21.057 tkr.

Sammenligningstallene er korrigeret i overensstemmelse hermed.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i fondens balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter fondens 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. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien. Ved køb af tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med fondens 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, fonden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat samt hensatte uddelinger. Hensatte uddelinger er af fondens bestyrelse vedtagne uddelinger, hvor endeligt tilsagn er meddelt modtageren, men hvor endeligt beløb eller tidspunkt ikke kendes.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Fonden er underlagt skattelovgivningen for fonde, og den skattepligtige indkomst opgøres i overensstemmelse hermed. Skattelovgivningen for fonde tillader skattemæssige fradrag for hensættelser til senere uddelinger. Som følge heraf har fonden muligheden for at reducere en eventuel skattepligtig positiv indkomst til nul. Det skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling tillades ikke indregnet regnskabsmæssigt, hvorfor der opstår en udskudt skatteforpligtelse herpå.

Da fondens hensigt er at uddele de indtjente midler i overensstemmelse med formålet, er det ikke sandsynligt, at denne skatteforpligtelse fremover vil blive beskattet. Derfor hensættes denne skatteforpligtelse ikke i årsregnskabet. Skat af årets resultat indeholder også udbytteskatter som ikke kan eller vil blive refunderet.

Udskudt skat vedrørende forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser indregnes som hovedregel i årsregnskabet. Der foretages imidlertid en vurdering af fondens mulighed for som følge af de skattemæssige fradrag for hensættelse til senere uddeling at disponere den skattepligtige indkomst til nul for regnskabsåret og kommende regnskabsår. Denne vurdering kan medføre, at der ligeledes ikke i årsregnskabet indregnes udskudt skat på forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier på aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.